

Relevant, Ready, Responsible and Regulated

2005-06 annual report and social responsibility review



GOVERNANCE

Vision:

ALC is a trusted gaming innovator that puts its customers at the heart of its business. We are proud and passionate employees who know that our success is making a difference in Atlantic Canadian communities.

Mission:

Established in 1976, ALC's mission is to provide sustainable financial success, allowing our shareholders to give back to our Atlantic Canadian communities. Through our partnerships, we will offer memorable gaming experiences to our customers in a socially responsible manner, while enabling career development opportunities for our people.

The Atlantic Lottery Corporation (ALC) believes that effective corporate governance is crucial to achieving the goal of delivering sustainable, responsible benefits to the communities we serve. Since 1976, ALC's corporate governance has been the shared mandate of the Board of Directors, the senior management team and internal and external auditors. They oversee the governance framework and policies that provide guidance and direction in all of ALC's activities.

ALC's Board is responsible for overseeing regulatory matters, establishing overall policy and strategic direction, identifying and managing risk, and guiding business operations. The Board also provides corporate social responsibility guidance to management on developing policies and strategies that enhance ALC's role and reputation as a socially responsible organization. Two committees support the Board in their efforts. The Audit Committee maintains ALC's financial integrity, and the Organizational Development Committee oversees the organizational and development matters affecting the employees of ALC.

ALC is committed to openness, transparency and accountability in disclosing information. ALC follows freedom of information legislation in all four shareholder provinces and has a formal policy to govern freedom of information at ALC, and to meet the legislative requirements of all four provinces. In Nova Scotia, compliance with the Nova Scotia Freedom of Information and Protection of Privacy Act is contractually outlined as part of ALC's Agency Agreement with the Nova Scotia Gaming Corporation.

Through a shared approach to corporate governance, we will maintain ALC's record of responsibility, accountability and integrity in our business practices and to our shareholders and customers throughout Atlantic Canada.

Cover:

(Top, left to right): Retailer Mike Saout; ALC employee Jody Coulbaly; retailer Jennifer Churchill.
(Bottom, left to right): ALC employees Byron Bridger, Jane Mitton-MacLean and David Thorburn;
winners Nicholas Masters and John and Patrick Graydon.

MESSAGE FROM THE BOARD



Photo (left to right): John E. Mallory, Terry Paddon, Jacques Dubé, Patricia Mella, C. Sean O'Connor, Michael L. O'Brien, Stirling "Ginger" Breedon, Stephen Mont and Gary Norris. Missing from photo: William Thompson.

The Board thanks Phil Wall, who retired in June 2005, and Jacques Dubé, who left in March 2006, for their invaluable contribution. The Board welcomed Terry Paddon as the new representative for Newfoundland & Labrador and William Thompson as the new representative for New Brunswick.

As Board members, we believe that ALC is a responsible company operating in a regulated environment. We believe that how revenue is generated is as important as how much revenue is generated. And we believe that measuring success extends beyond financial performance; it includes the benefits that ALC delivers to its suppliers, retailers, players and the communities it serves across Atlantic Canada.

For 29 years, ALC has maintained high ethical standards, demonstrating responsibility and integrity in the gaming products it offers, and in its business and consumer relationships. With the ongoing and invaluable dedication of employees at every level, we believe ALC will continue building on this record, making a difference in the lives of Atlantic Canadians for many more years.

Chair	STIRLING "GINGER" BREEDON <i>Prince Edward Island</i>
Vice-Chair	C. SEAN O'CONNOR <i>Nova Scotia</i>
Secretary	TERRY PADDON <i>Newfoundland & Labrador</i>

Directors	WILLIAM THOMPSON <i>New Brunswick</i>	STEPHEN MONT <i>Nova Scotia</i>
	PATRICIA MELLA <i>Prince Edward Island</i>	GARY NORRIS <i>Newfoundland & Labrador</i>
	JOHN E. MALLORY <i>New Brunswick</i>	MICHAEL L. O'BRIEN, FCA <i>Prince Edward Island</i>

PRESIDENT'S MESSAGE



"ALC is committed to corporate social responsibility – demonstrating responsibility and integrity in everything we do and giving back to the communities we serve."

Relevant. Ready. Responsible. Regulated. These principles guide ALC as it enters its 30th year. They help ALC strike a balance between delivering entertaining games in a responsible manner, and generating revenue for our shareholders and our communities.

ALC is always looking for new opportunities, whether it's the launch of a new game like Bucko, or changes to existing games like LOTTO Super 7 and PRO-LINE. ALC also looks for opportunities to make a difference. This past year, for example, ALC and the government of Prince Edward Island opened the new Charlottetown Driving Park Entertainment Centre, generating new employment and revenue for the Island and benefiting the harness racing industry and racing fans. On behalf of the Nova Scotia Gaming Corporation, ALC introduced a Superstar Linked Bingo pilot, which helps the province's charities raise funds for their good works. Embracing these opportunities is an essential part of ALC's efforts to strengthen Atlantic Canadian communities. It also reflects ALC's commitment to corporate social responsibility (CSR) – demonstrating responsibility and integrity in everything we do and giving back to the communities we serve.

CSR is more than the benefits ALC creates for Atlantic Canadians. It means providing players with entertaining gaming experiences, while providing information to help them make informed choices about their play. And it means ensuring that the gaming industry is well regulated. Last year, ALC played a key role in helping the World Lottery Association create and adopt responsible gambling principles for our industry.

Reaching consensus among 140 government-controlled lotteries worldwide was a significant achievement. It demonstrates a commitment by ALC and the gaming industry to regulated, responsible gaming. A regulated industry is one that protects players by encouraging and helping them to play responsibly. It's increasingly important to maintain this commitment in the face of growing numbers of unregulated gaming opportunities that offer little to no player protection.

I am proud of ALC's achievements, and of the team that helped make those achievements possible. ALC will continue to seek out opportunities, and make changes that demonstrate our commitment to always being relevant, ready, responsible and regulated.



Michelle J. Carinci
President & CEO

Senior Management Team

- Michelle Carinci President & CEO
- Adrienne O'Pray Senior Vice President,
Customer Relations & Operations
- Pierre La France Vice President, Gaming
- Pierre LaPlante Vice President, Organizational &
Corporate Development
- Michael Randall Vice President, Corporate Social
Responsibility & Communications
- Patrick Daigle Vice President,
Finance & Corporate Services
- Larry Doherty Director, Internal Audit



Gambling has long existed in some form, often related to a charitable cause. Lotteries helped build the Great Wall of China, rebuilt cities and funded universities. Games have changed considerably over the years, however, as technology and player expectations have changed.

Players are looking for more entertaining games and greater convenience, and they now have more gaming options than ever before. This trend will continue and ALC will keep pace. Continuing with a culture of innovation will help ALC adapt to these changes and remain relevant to consumers, while delivering an entertainment experience in a socially responsible manner and sustaining revenues for Atlantic Canadians.

ALC also recognizes that being relevant goes beyond consumer satisfaction. We must continue to be a responsible gambling leader in a regulated industry, and, we must continue to meet the needs of retail partners and the communities we serve. This way, ALC will enhance the relationship that it enjoys with consumers.



ALC President
Angela Sullivan

RELEVANT



Relevant to our Retail Partners

ALC has built strong business relationships with approximately 5,500 retailers. They are our partners in customer care and service. ALC provides retailers with compensation through commissions and incentives, and consistently seeks their input on how to improve service through satisfaction surveys, ongoing consultation and retail training programs. One important initiative this past year was the introduction of a new video lottery central system that offers significant benefits to retailers. Video lottery vouchers can now be validated, greatly reducing the risk of fraud. Retailers can also download financial and billing information that was not accessible on the old system. ALC will continue to build on these vital relationships, while raising awareness among retailers about the benefits of providing responsible entertainment options.



Bucko and PROPS retailer training



Tasha Johnson and Terry Mullins of Chubby's Variety in Moncton, N.B. help promote ALC's new Bucko game



Relevant to the Community

Proud to have been a part of:



Red Cross Tsunami Relief



Holiday turkey drive for Moncton-area families.



Peter Gzowski Invitational
Golf Tournament for Literacy



United Way

ALC is proud to be an active corporate citizen. Our long-standing support of local and regional events and organizations enhances communities across Atlantic Canada. ALC also proudly supports employees in their community and volunteer efforts.

ALC also supported:

- East Coast Music Awards
- Atlantic Ballet Theatre of Canada
- Junior Achievement of Atlantic Canada
- Atlantic Journalism Awards
- Atlantic University Sport Women's Basketball Championship
- La Foire Brayonne
- Jack Frost WinterFest
- Cape Breton Exhibition
- Nfld. & Lab. Winter Games

Relevant to Players

ALC recognizes that customer tastes are diverse. Some enjoy the fun and immediacy of Scratch'n Win games; others prefer draw games that offer a chance to win larger, multi-million dollar prizes. There is no one-size-fits-all game. To satisfy that demand, ALC offers players a wide range of games. For example, a new daily draw game was added to the product lineup this past year. Bucko is a \$1 daily draw game with a \$20,000 top prize – smaller than other draw games, but with better overall odds of winning a prize. Providing an entertaining experience for less than a cup of coffee, Bucko has proven popular with players and retailers alike.

ALC also introduced several interactive games on PlaySphere, such as Mini-golf, Gong, Memento and Eldorado, bringing the excitement of Scratch'n Win games online. Currently, these games are available in New Brunswick, Newfoundland & Labrador and Prince Edward Island.

This past year also saw changes to LOTTO Super 7 and PRO-LINE. For LOTTO Super 7, lotteries across Canada introduced a new prize structure, allowing bigger jackpots to grow more quickly. And ALC introduced proposition wagering, known as PROPS, to PRO-LINE. Players can now wager on the outcome of a game as well as on game-related questions. ALC also continued to update video lottery games, keeping them fresh and entertaining for players.



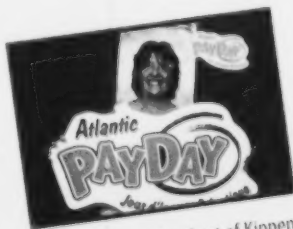
Rum Runner promotional event



Rob and Christa Harding of Stratford, P.E.I. claimed \$73,500 on Christmas for Life

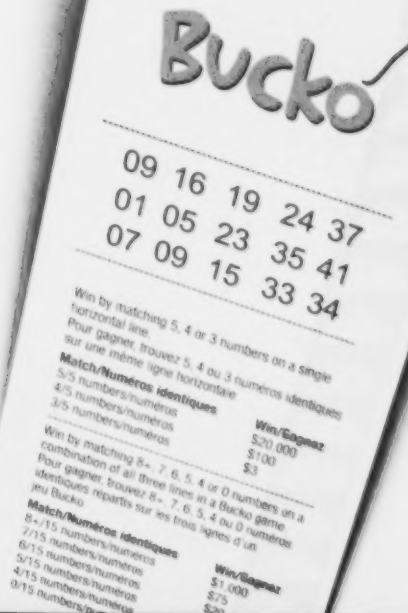


LOTTO Super 7 winner Patrick Purcell of Miramichi, N.B.



Mary Lambert of Kippens, Nfld. & Lab. won \$2,000 every two weeks for 20 years

ATLANTIC LOTTERY CORPORATION



ALC is positioning itself for the future by identifying the challenges that lie ahead and seeking out opportunities. Researching, measuring and monitoring shifts in the industry, gaming technology, and player preferences helps ALC keep pace. The rate of change has increased considerably in this industry in recent years, bringing more gaming and entertainment options to consumers.

Given this increase, ALC must keep investing in new products and services to stay current with changing consumer expectations. By anticipating and adapting to these changes, ALC will continue to provide entertaining games responsibly, with proceeds invested in communities and essential programs throughout Atlantic Canada.



ALC's strategic
initiative is to

READY



Ready with New Gaming Options

Last August, ALC and the government of Prince Edward Island launched the Charlottetown Driving Park Entertainment Centre (CDPEC). This new model for entertaining, responsible gaming is revitalizing harness racing on the Island, leading to increased investment in the agriculture industry and in horses and training.

ALC also successfully introduced a Superstar Linked Bingo pilot in Nova Scotia. This innovative concept links multiple bingo halls for a 15-20 minute game, delivering a larger jackpot for players, and allowing charitable organizations to raise more funds for essential community programs and projects. An initiative of Nova Scotia's Gaming Strategy, this pilot was conducted by ALC on behalf of the Nova Scotia Gaming Corporation.

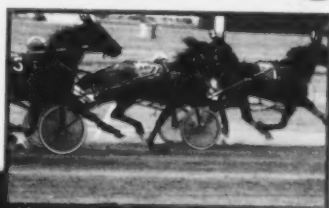


The CDPEC showcases P.E.I.'s harness racing history



Opening day at the CDPEC

Race day at the CDPEC



SuperStar Bingo



The gaming floor at the CDPEC

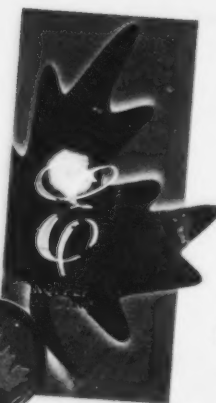


ATLANTIC LOTTERY CORPORATION

Ready in the Workplace

ALC provides an open and innovative environment that attracts talented individuals and encourages teamwork to achieve ALC's goals and keep us relevant. Approximately 650 skilled people work in a variety of positions, and are provided with satisfying work experiences, opportunities for growth, and competitive benefits. This commitment to maintaining a positive, supportive work environment has again been recognized by *Maclean's* magazine. ALC was named one of Canada's Top 100 Employers for the second consecutive year. And Michelle Carinci, ALC's President and CEO, was chosen by *Marketing Magazine* as one of Canada's 100 most influential communicators in its 2005 Power List.

ALC and its employees are committed to implementing principles of quality throughout the corporation. And those efforts are beginning to pay off – the National Quality Institute awarded ALC a bronze certificate for achieving Level One of the Progressive Excellence Program.



National Quality Institute
PEP LEVEL ONE
ORGANIZATIONAL CERTIFICATION
 The National Quality Institute issues this certificate to the:
Atlantic Lottery Corporation
 922 Main Street
 Moncton, New Brunswick, Canada
 in recognition of its demonstrated commitment
 to NQI Criteria, in accordance with the
 Progressive Excellence Program, Business Sector, Level One

The National Quality Institute awarded ALC a bronze-level certificate

This past year also saw changes to ALC's senior management, making it a more effective six-member team. Changes like this give ALC greater efficiency and focus in all we do, from maintaining our commitment to corporate social responsibility to meeting financial goals. Recognition of our continuing efforts demonstrate that ALC is ready to extend its legacy of success well into the future.



Embracing the Journey

Corporate Social Responsibility (CSR) Review

About this report

This first CSR review provides up-to-date information about ALC's operating context, commitments, actions, and results. It demonstrates ALC's commitment to sustainable economic performance, responsible gambling, and transparency and accountability.



"Corporate social responsibility at ALC is recognition that doing the right thing is good for Atlantic Canada, our shareholders, our retail partners and our customers. It's about providing sustainable, steady, moderate growth through responsible, innovative, regulated gaming entertainment products, for the benefit of Atlantic Canadians."

— Michelle J. Carinci,
President & CEO

RESPONSIBLE



Principles for Action

ALC's CSR Framework

In 2005, ALC adopted six principles that will guide its behaviour as commitments are put into action.

For the region

ALC serves Atlantic Canadians in a way that contributes to economic development and social well-being. All profits are returned to its shareholders – Atlantic Canada's four provincial governments – to be reinvested in the region.

For the corporation

In keeping with ALC's responsibility to shareholders, it acts as a champion and good steward of a regulated industry. ALC balances the expectations of customers with its social responsibilities.

For customers

ALC is responsible for providing players with a range of entertaining gaming experiences and for sharing knowledge that helps them make informed choices about their play. ALC delivers products that reflect current and innovative thinking and give players a chance to dream. ALC's efforts are guided by its commitment to social responsibility.

For communities

ALC has a continuing commitment to be an active citizen in the community. ALC positively impacts the Atlantic Canadian quality of life, through its ongoing volunteerism and corporate giving programs.

For partners

ALC partners with ticket and video lottery retailers and suppliers and supports them with tools, skills and knowledge that reinforce ALC's commitment to social responsibility. ALC treats its partners with respect, recognizing the mutual value of these partnerships.

For employees

ALC has a responsibility to help employees realize and appreciate the positive influence their personal and professional contributions make to the region. ALC encourages a workplace where openness, innovation, and integrity can thrive; where giving back is a personal and professional goal; and where the right opportunities give way to achievement.



Meeting Commitments

CSR Governance Structure

At ALC, various groups oversee and coordinate policies and programs related to CSR commitments and ensure consistent communications and the sharing of best practices with stakeholders.

- The Board of Directors acts in an advisory capacity to ALC management with respect to policies and strategies that affect the company's role as a socially responsible organization. It oversees and advises on the company's strategies and their implementation.
- The CSR Steering Committee is a core group of senior managers, representing a range of functions, with significant ongoing involvement in ALC's CSR efforts.
- The CSR Team provides facilitation, coordination and leadership for ALC's CSR-related programs. It develops strategies and action plans to ensure the integration of CSR programs within the corporation and takes responsibility for publicly communicating the initiatives.



ALC employees Scott Babineau and Theresa Butts participating in the United Way Day of Caring

Freedom of Information

ALC is committed to being open, transparent and accountable in its approach to disclosing information. In fact, ALC handled almost 40,000 calls and e-mails from the public last year for information on a wide range of topics.

ALC follows freedom of information (FOI) legislation in all four Atlantic provinces and has a formal policy to govern FOI at ALC. In Nova Scotia, ALC complies with the Freedom of Information and Protection of Privacy Act as outlined in the Agency Agreement between ALC and the Nova Scotia Gaming Corporation. ALC is strengthening its approach to FOI by gathering input from provincial freedom of information officials and formalizing its FOI policy and procedures to clearly meet the different legislative requirements of all four shareholder provinces.

Official Languages

ALC is committed to being 100% compliant with current official languages legislation and to serving players in the language of their choice. For example, ALC markets a number of lottery tickets and ensures that game instructions, selection and validation slips and game rules are clear and available in both official languages. Retailer publications and the corporate website are available in both languages. ALC is diligent in communicating, both verbally and in writing, to residents and the business community in their language of choice. ALC will be reviewing its language standards as part of its commitment to CSR.

Investing for Tomorrow

Economic Performance in Atlantic Canada

A key responsibility of government-owned lottery and gaming corporations is to generate socially responsible economic returns that benefit the public at large. At ALC, these revenues are distributed through a variety of channels, including:

- Annual profits paid to government shareholders;
- Winnings paid out to players;
- Salaries and benefits paid to employees;
- Commissions and compensation paid to retailers;
- Goods and services bought from suppliers;
- Investments in local communities made through corporate giving.

Commitment

ALC is committed to generating economic returns for the four Atlantic provinces in a balanced and responsible way.

Action & Results

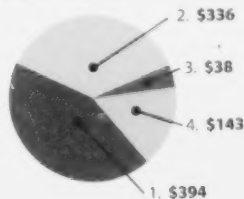
Since 1976, ALC has generated \$14.1 billion in revenues, returned \$5.1 billion in profit to the provinces, paid out \$2.2 billion in compensation to retailers, awarded \$4.8 billion in prizes to winners, and paid out \$387.7 million in salaries and benefits.

Where the money goes

(1976 – 2006)



(2006 – in millions)



Note: These charts do not include other operating costs and distributions such as taxes, payments to the Government of Canada, supplier purchases, etc.

Government profits

ALC returned more than one-third of its gross revenue as profit to the provincial governments. The money flows into general revenue and makes a significant contribution to essential services, including health and social services, education, leisure and sport, and transportation.

Prizes to players

ALC provides winning experiences, large and small. ALC paid out \$336 million in prizes to ticket lottery players last year. That's an average of \$920,000 each day.

Salaries & benefits

With approximately 650 dedicated employees, ALC is one of the region's largest employers. Last year, ALC paid out \$38 million in direct salaries and benefits, generating considerable indirect economic benefits to communities throughout Atlantic Canada.

Retail commissions

ALC's approximately 5,500 retail partners include convenience, drug and grocery stores, licensed establishments and mall kiosks. In 2006, ticket and video lottery retailers received \$143 million in commissions and compensation.

Supplier purchases

ALC relies on a number of businesses for the supply of everything from lottery ticket paper to electronic equipment. Last year, Atlantic Canadian suppliers received orders for goods and services totalling more than \$60 million.

Community investment

ALC provides significant financial support to a wide variety of organizations, sports events, and cultural festivals in communities across our region.

Raising ALC's Game

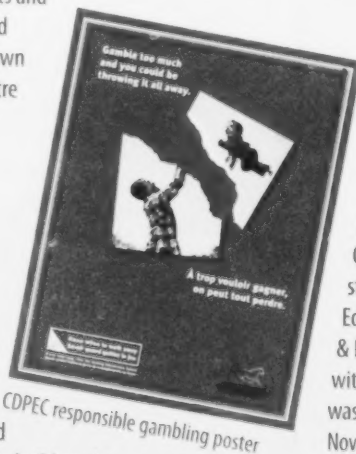
Responsible Gambling Leadership

For most people, gambling is an entertaining and safe activity enjoyed in the company of friends and family. They treat gaming as entertainment, they set a limit on how much they are going to spend and stick to it, and they balance gaming with other activities.

Prevalence studies indicate, however, that 2.1 to 3.4 per cent of Atlantic Canadians are at risk for, or have developed, a gambling problem. Fortunately, awareness of the issue is growing and help is available. As advocates for responsible gambling, ALC aims to reconcile the responsibility of the individual player with the recognition that people can only make the right decision when they are well informed. While no one yet has all the solutions, providing tools and information, combined with harm-reduction measures such as spending limits and self-exclusion on PlaySphere and self-exclusion at the Charlottetown Driving Park Entertainment Centre (CDPEC), can help the most vulnerable.

Commitment

ALC is committed to a prevention-based approach to responsible gambling that focuses on player education and awareness. This includes integrating responsible gambling into product design and development. ALC will continue to build on the progress it has made through active participation in local and international partnerships such as with addictions services and groups like the Canadian Partnership for Responsible Gambling¹ and the World Lottery Association².



Actions & Results

Guided by strict responsible gambling principles, ALC has implemented a comprehensive program throughout the region, highlighted by extensive outreach to stakeholders to better understand their concerns and to share ALC's approach. Last year, ALC invested more than \$1 million in support of responsible gambling initiatives.

Education, awareness and prevention

Efforts in this area include retailer and employee training, responsible gambling information on ALC's website, player information cards at points-of-sale, significant financial support to community-based initiatives, and material and technical support for research efforts at Atlantic Canadian universities.

Youth initiatives

In 2005, ALC introduced a program to raise awareness of the importance of preventing underage gambling among minors themselves, and to demonstrate ALC's strong and substantive commitment to employees, retailers, shareholders, and the general public. ALC introduced *Caught in the Game*, a production of the Responsible Gambling Council³. This interactive play showed high school students in New Brunswick, Prince Edward Island and Newfoundland & Labrador the risks associated with gambling. *Caught in the Game* was also presented to high schools in Nova Scotia as an initiative of the Nova Scotia Gaming Corporation (NSGC).



Caught in the Game

¹ The Canadian Partnership for Responsible Gambling (www.rpg.ca) is a collaboration of non-profit organizations, gaming providers, researchers and regulators working to find and promote effective ways to reduce the risk of problem gambling.

² The World Lottery Association (www.worldlottery.org) is an international members organization representing government-controlled lottery operations from around the world.

³ The Responsible Gambling Council (www.responsiblegambling.org) is a non-profit organization that works with individuals and communities to address gambling in a healthy and responsible way.

ALC has an enhanced age-of-majority program designed to ensure that ALC's age-of-majority policy is being adhered to and that retail partners and the public at large understand the importance of this issue.

Treatment options

For those requiring help, ALC follows best practices by providing links to treatment options. For example, ALC takes every opportunity to promote provincial gambling helpline numbers that serve as gateways to a variety of treatment and rehabilitation options. These numbers are published on ALC's website, on player information cards, on posters and on-site materials, and on VLT screens.

Community partnerships

Reaching out to as many people as possible requires building bridges with a variety of community partners. Through its Responsible Gambling Community Partnership, ALC has supported a number of community-based initiatives including youth awareness projects, addictions conferences, a women's recovery project, and Responsible Gambling Awareness Weeks across the region.

Product and service responsibility

Minimizing harm associated with gambling products remains a priority for ALC and its shareholders. PlaySphere, ALC's online lottery ticket purchasing service, provides weekly spending limits and self-exclusion to players. The CDPEC was the first gaming venue in Atlantic Canada with trained responsible gambling staff on-site. ALC partnered with New Brunswick-based Chimo Helpline¹ to handle crisis calls from the region in the rare event of such a call coming to ALC's contact centre. ALC supported a number of NSGC initiatives last year, including: shutting down all

Nova Scotia VLTs (except those on First Nations) at midnight as of last July; permanently deactivating 800 VLTs in November; and disabling the stop-button feature on VLTs and reducing speed of play by 30 per cent – changes that applied to all VLTs in the province including those on First Nations – beginning in January 2006. ALC also supports the initiatives of the Newfoundland & Labrador government, which announced it would reduce the number of VLTs by 15 per cent over five years and disable the stop-button feature.



¹Chimo Helpline: www.chimohelpline.ca or 1-800-368-6868

Research focus

ALC provided \$257,000 in financial assistance to research a card-based Responsible Gaming Device in partnership with NSGC. VLT players in the Windsor and Mount Uniacke, N.S. test area used the device to track their play and access tools that helped set spending limits and restrict play. Additionally, ALC supports research into problem gambling by providing equipment and technical assistance to gambling laboratories at the University of New Brunswick and, through the NSGC, to Dalhousie University.



Responsible Gaming Device and poster



PlaySphere was launched with a range of sophisticated responsible gambling initiatives, including responsible gambling tips, weekly spending limits, self-assessment, self-exclusion, and age control. These initiatives were evaluated and endorsed by the International Gaming Research Unit (IGU) of Nottingham's Trent University. In their report, Adrian Parke, Professor Mark Griffiths and Dr. Richard Wood of the IGU said:

"Following our critical evaluation of the responsible gambling features within PlaySphere, the overall conclusion is that the website employs a premium level of social responsibility."

World Lottery Association (WLA) Responsible Gaming Principles

In February 2006, the 140 government-owned lottery members of the World Lottery Association adopted Responsible Gaming Principles, an initiative in which Michelle Carinci, ALC's President and CEO, played a leading role. These seven principles are intended to complement the WLA members' existing responsible gambling principles and practices and address areas of player protection, collaboration with other stakeholders, research, promotion, informed player choice, monitoring and reporting. WLA members are now developing an implementation framework to bring these principles to life. The Responsible Gaming Principles are posted on the WLA's website at www.world-lotteries.org.

Global environmental challenges such as the depletion of natural resources and climate change require concerted local actions. Every individual and every organization – government-owned lotteries included – has a crucial role to play.

ALC recognizes that as a corporation, employer, customer, and neighbour, it can and must contribute to environmental sustainability.



ALC employee Cynthia Doherty participating in the United Way Day of Caring

At ALC, we are evaluating our environmental footprint and will further develop initiatives that will reduce our impact and improve our long-term environmental protection.

Recycling equipment

When faced with a decision about what to do with outdated video lottery terminals last year, ALC chose to put them through a special recycling process that separated their wood, metal and paper components. Not only was this solution environmentally friendly, it also proved to be economical and ensured that the machines themselves did not end up in the unregulated market.

Paper supply

ALC consumes a large quantity of paper each year. To minimize environmental impact, ALC's lottery tickets have post-consumer recycled paper content.



Building on Success

Priorities for 2006-07

Last year, ALC made CSR a priority by making public commitments, developing guiding principles, and implementing a variety of programs. ALC's priority this year is to further integrate these efforts, and develop and implement the initiatives listed below. We will report on these and other initiatives next year. For more information on ALC's CSR program, contact us at 1(800) 561-3942.



- Complete a CSR gap analysis and prioritize CSR focus areas for the next three years.
- Communicate and raise awareness of CSR among ALC employees and have CSR-related actions reflected in employee performance plans.
- Review language standards at ALC.
- Develop a routine-access policy for Freedom of Information (FOI) at ALC.
- Monitor, measure and communicate the success of ALC's FOI policy.
- Enhance ALC's age-of-majority and youth awareness strategies.
- Increase player awareness of ALC's responsible gambling efforts and public approval of ALC's involvement in responsible gambling initiatives.

TABLE OF CONTENTS

Financial Highlights	21
Management Discussion & Analysis	22
Profit Allocation	24
Game Sales by Province	26
Auditors' Report to the Shareholders	27
Management Responsibilities for Financial Reporting	27
Consolidated Balance Sheet	28
Consolidated Statement of Operations	29
Consolidated Statement of Retained Earnings and Allocation of Profit	30
Consolidated Statement of Cash Flows	31
Notes to Consolidated Financial Statements	32

FINANCIAL HIGHLIGHTS

		[thousands of dollars]			
	2005-2006	2004-2005	2003-2004	2002-2003	2001-2002
Gross ticket sales	\$ 597,570	\$ 573,905	\$ 587,394	\$ 597,123	\$ 563,204
Prizes on ticket sales	336,350	319,346	330,904	326,684	300,673
Net ticket sales	261,220	254,559	256,490	270,439	262,531
Prizes as % of sales	56%	56%	56%	55%	53%
Net video lottery receipts	463,568 ⁽¹⁾	505,582	464,513	435,900	399,628
Direct costs (commissions, tickets)	167,099	173,439	165,207	163,283	176,198
Gross profit	557,689	586,702	555,796	543,056	485,961
Gross profit as % of net sales	77%	77%	77%	77%	73%
Operating expenses (before capital-related costs)	78,298	72,583	71,905	73,014	68,507
Expenses as % of net sales	11%	10%	10%	10%	10%
Capital-related costs ⁽²⁾	45,657	48,436	42,282	34,018	17,620
Other expenses and distributions	39,717	39,479	40,652	39,468	35,446
Net profit	\$ 394,017	\$ 426,204	\$ 400,957	\$ 396,556	\$ 364,388
Net profit as % of net sales	54%	56%	56%	56%	55%
Profit distribution:					
New Brunswick	\$ 117,555	\$ 122,745	\$ 119,319	\$ 110,051	\$ 89,726
Newfoundland and Labrador	105,285	117,559	107,586	106,445	101,590
Nova Scotia	156,602	168,432	155,924	163,068	158,002
Prince Edward Island	14,534	17,494	18,122	17,346	15,191
	\$ 393,976	\$ 426,230	\$ 400,951	\$ 396,910	\$ 364,509
Profit distribution per capita:					
New Brunswick	\$ 210	\$ 220	\$ 214	\$ 197	\$ 163
Newfoundland and Labrador	268	300	274	271	251
Nova Scotia	226	243	225	235	233
Prince Edward Island	142	171	177	169	153
Number of lottery retail terminals	3,194	3,152	3,121	3,115	3,089
Number of multi-purpose retail terminals	439	487	536	594	529
Number of video lottery terminals	8,525	9,488	9,517	9,357	9,460

(1) Includes revenue of \$3,970 from Charlottetown Driving Park Entertainment Centre

(2) Includes depreciation and tax

MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS

Being relevant, ready, responsible and regulated equalled positive financial results for Atlantic Canadians. ALC returned \$143 million in commissions and incentives to lottery and video lottery retailers across the region; \$336 million in prizes to players; and \$394 million to our shareholders to fund essential programs and services that benefit the communities we serve across Atlantic Canada.

Historically, ALC has operated two lines of business: Traditional Lottery, which includes ticket lottery games such as LOTTO 6/49, LOTTO SUPER 7, Bucko and PRO-LINE as well as Scratch'n Win and Breakopen; and Video Lottery, with terminals distributed to licensed establishments throughout the region. This past year, ALC added a new line of business with the opening of the Charlottetown Driving Park Entertainment Centre (CDPEC).

Revenues

Ticket lottery revenues increased by approximately \$24 million over last year. This strong performance is thanks in large part to a Scratch'n Win rejuvenation strategy that included higher overall payout percentages.

Video lottery revenues decreased by \$46 million as compared to the previous year, a reduction ALC expected because of several contributing factors, including:

- Initiatives introduced under the Nova Scotia Gaming Strategy, such as reduced hours of operation, the elimination of 800 VLTs, the disabling of the stop-button feature and a reduction to speed of play.
- New legislation limiting smoking in public places in Newfoundland & Labrador. As ALC has seen in other provinces, such legislation does have a significant impact. As well, the province introduced a moratorium on the installation of new VLTs.

Overall, ALC saw a drop in revenue this past year. Total revenues from all lines of business for 2005-06 were \$1.061 billion – down \$18 million from the previous year.

Gross Profit

The overall decrease in revenue has meant a reduction of \$29 million in gross profit. Gross profit includes ticket lottery and video lottery sales minus costs such as prizes paid on ticket lottery games, commissions paid to retailers, lottery ticket costs and video lottery software.

ALC awarded \$336 million in prizes to ticket lottery players this past year. An additional \$7 million in prizes was paid from ALC's unclaimed prize fund. Tickets expire after one year and ALC is required to return this unclaimed prize money to players through our games.

ALC paid \$47 million in commissions to ticket lottery retailers and \$96 million to video lottery retailers. Commissions are paid based on a percentage of sales at each retailer and help them sustain their business operations.

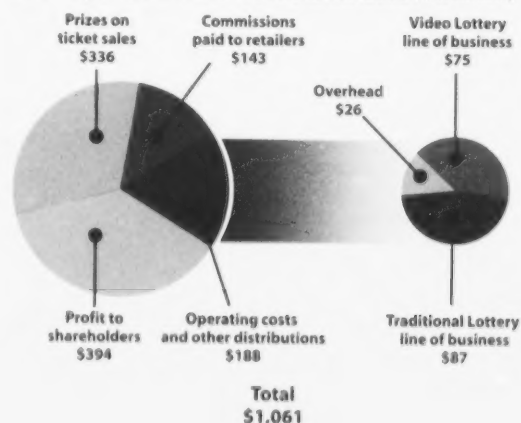
Operating Expenses

ALC's operating expenses for the year were \$85 million. This is an increase of \$6 million over the previous year and is due in large part to new expenses associated with the opening and ongoing operation of the CDPEC. Overall, operating expenses were consistent with the previous year.

Depreciation of ALC's capital assets includes the central gaming systems and terminals that support our lottery operations throughout Atlantic Canada. The depreciation expense is \$3 million less than the previous year because of the lottery retail terminals (LRTs). The LRTs became fully depreciated in 2005-06 after being in the field for five years.

Of ALC's total expenditures, \$38 million was paid in salaries and benefits to employees. Purchases from Atlantic Canadian companies, including capital, totalled more than \$60 million.

Total Expenses and Distributions for 2006 (\$ millions)



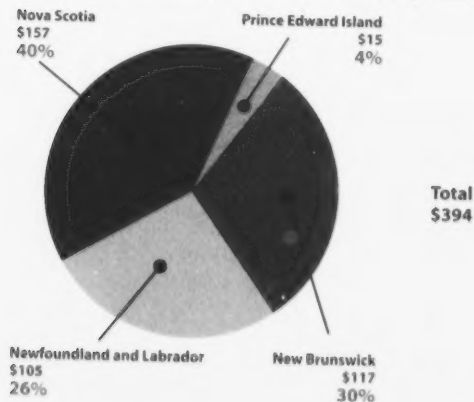
Total Expenses and Distributions for 2005 (\$ millions)

Profit to shareholders	\$ 426
Prizes on ticket sales	319
Commissions paid to retailers	153
Operating costs and other distributions:	
Traditional Lottery line of business	89
Video Lottery line of business	67
Overhead	25
Total	\$ 1,079

Profit for 2002-2006 (\$ millions)



Profit Distribution by Province for 2006 (\$ millions)



CDPEC

ALC opened the CDPEC in August 2005, mid-way through ALC's fiscal year and late in the racing season. In its first seven months of operation, the CDPEC generated \$4 million in revenue and had expenses of \$6 million plus an additional expense of \$500 thousand in direct support of pari-mutuel wagering, which was not operated by ALC. Entertainment centres like the CDPEC have a higher cost structure than distributed lotteries like draw and Scratch'n Win games and video lottery because of staffing requirements for the gaming floor, and food and beverage.

The CDPEC is experiencing steady growth, and ALC has introduced adjustments that, in combination with a full racing season, should put the facility on track for its first three-to-five years of operation.

CDPEC Income Statement (\$ millions)

Gaming Revenue	\$ 3,359
Food Sales	611
Gross Revenue	3,970
Less:	
Direct Costs	220
Operating Expenses	4,808
Other Distributions	878
Loss from Gaming and Food Operations	(1,936)
Less:	
Expenses to Support Pari-mutuel Operations	506
Net Loss	\$ (2,442)

PROFIT ALLOCATION

[thousands of dollars]

New Brunswick

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Gross ticket sales	\$ 167,425	\$ 160,472	\$ 167,425	\$ 160,472	-	-
Net video lottery receipts	135,115	143,347	-	-	\$ 135,115	\$ 143,347
Gross revenue	302,540	303,819	167,425	160,472	135,115	143,347
Prizes on ticket sales	92,220	87,202	92,220	87,202	-	-
Net revenue	210,320	216,617	75,205	73,270	135,115	143,347
Less:						
Commissions	38,982	40,002	11,189	10,516	27,793	29,486
Direct costs	6,734	5,629	4,202	4,180	2,532	1,449
Gross profit	164,604	170,986	59,814	58,574	104,790	112,412
Operating expenses	28,204	29,260	16,309	17,449	11,895	11,811
Other distributions	10,168	10,501	3,702	3,768	6,466	6,733
Operating profit	126,232	131,225	39,803	37,357	86,429	93,868
Overhead allocation	(7,510)	(7,313)	(4,122)	(4,139)	(3,388)	(3,174)
Amortization of transition payments	(1,167)	(1,167)	-	-	(1,167)	(1,167)
Profit allocation	\$ 117,555	\$ 122,745	\$ 35,681	\$ 33,218	\$ 81,874	\$ 89,527

Newfoundland and Labrador

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Gross ticket sales	\$ 186,010	\$ 180,976	\$ 186,010	\$ 180,976	-	-
Net video lottery receipts	122,885	142,339	-	-	\$ 122,885	\$ 142,339
Gross revenue	308,895	323,315	186,010	180,976	122,885	142,339
Prizes on ticket sales	107,611	104,065	107,611	104,065	-	-
Net revenue	201,284	219,250	78,399	76,911	122,885	142,339
Less:						
Commissions	44,255	48,017	16,002	15,510	28,253	32,507
Direct costs	7,466	6,775	5,037	5,187	2,429	1,588
Gross profit	149,563	164,458	57,360	56,214	92,203	108,244
Operating expenses	26,776	28,700	16,327	16,986	10,449	11,714
Other distributions	10,395	11,117	4,507	4,539	5,888	6,578
Operating profit	112,392	124,641	36,526	34,689	75,866	89,952
Overhead allocation	(7,107)	(7,082)	(4,307)	(4,124)	(2,800)	(2,958)
Profit allocation	\$ 105,285	\$ 117,559	\$ 32,219	\$ 30,565	\$ 73,066	\$ 86,994

Nova Scotia

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Gross ticket sales	\$ 211,020	\$ 200,020	\$ 211,020	\$ 200,020	-	-
Net video lottery receipts	182,205	200,229	-	-	\$ 182,205	\$ 200,229
Gross revenue	393,225	400,249	211,020	200,020	182,205	200,229
Prizes on ticket sales	117,774	109,964	117,774	109,964	-	-
Net revenue	275,451	290,285	93,246	90,056	182,205	200,229
Less:						
Commissions	53,724	58,620	17,252	17,342	36,473	41,278
Direct costs	8,277	7,160	5,291	5,212	2,986	1,948
Gross profit	213,450	224,505	70,704	67,502	142,746	157,003
Operating expenses	38,269	37,100	21,391	21,724	16,878	15,376
Other distributions	10,267	11,154	5,108	5,317	5,159	5,837
Operating profit	164,914	176,251	44,205	40,461	120,709	135,790
Overhead allocation	(8,312)	(7,819)	(4,647)	(4,502)	(3,665)	(3,317)
Profit allocation	\$ 156,602	\$ 168,432	\$ 39,558	\$ 35,959	\$ 117,044	\$ 132,473

[thousands of dollars]

Prince Edward Island

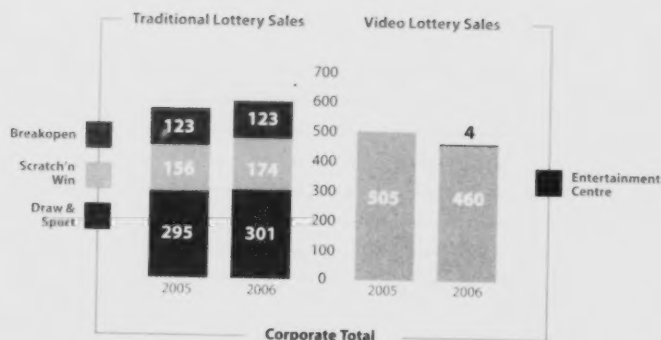
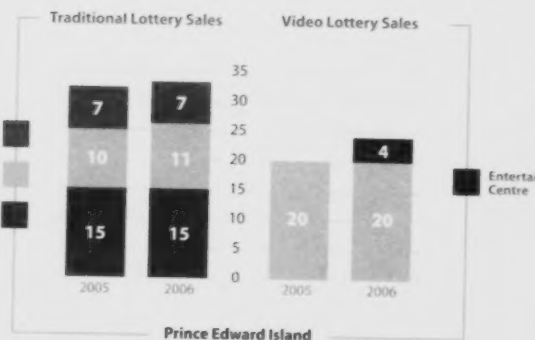
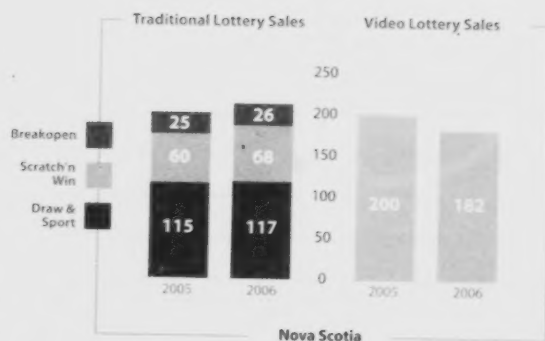
	Total		Traditional		Video Lottery	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Gross ticket sales	\$ 33,115	\$ 32,437	\$ 33,115	\$ 32,437	-	-
Net video lottery receipts	19,393	19,667	-	-	\$ 19,393	\$ 19,667
Entertainment Centre	3,970	-	-	-	3,970	-
Gross revenue	56,478	52,104	33,115	32,437	23,363	19,667
Prizes on ticket sales	18,745	18,115	18,745	18,115	-	-
Net revenue	37,733	33,989	14,370	14,322	23,363	19,667
Less:						
Commissions	6,123	6,083	2,481	2,389	3,642	3,694
Direct costs	1,538	1,153	922	927	616	226
Gross profit	30,072	26,753	10,967	11,006	19,105	15,747
Operating expenses	10,702	5,525	3,274	3,400	7,428	2,125
Other distributions	2,123	1,261	599	606	1,524	655
Operating profit	17,247	19,967	7,094	7,000	10,153	12,967
Overhead allocation	(2,713)	(2,473)	(1,674)	(1,499)	(1,039)	(974)
Profit allocation	\$ 14,534	\$ 17,494	\$ 5,420	\$ 5,501	\$ 9,114	\$ 11,993

Corporate Total

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Gross ticket sales	\$ 597,570	\$ 573,905	\$ 597,570	\$ 573,905	-	-
Net video lottery receipts	459,598	505,582	-	-	\$ 459,598	\$ 505,582
Entertainment Centre	3,970	-	-	-	3,970	-
Gross revenue	1,061,138	1,079,487	597,570	573,905	463,568	505,582
Prizes on ticket sales	336,350	319,346	336,350	319,346	-	-
Net revenue	724,788	760,141	261,220	254,559	463,568	505,582
Less:						
Commissions	143,084	152,722	46,923	45,757	96,161	106,965
Direct costs	24,015	20,717	15,452	15,506	8,563	5,211
Gross profit	557,689	586,702	198,845	193,296	358,844	393,406
Operating expenses	103,951	100,585	57,301	59,559	46,650	41,026
Other distributions	32,953	34,033	13,916	14,230	19,037	19,803
Operating profit	420,785	452,084	127,628	119,507	293,157	332,577
Overhead allocation	(25,642)	(24,687)	(14,750)	(14,264)	(10,892)	(10,423)
Amortization of transition payments	(1,167)	(1,167)	-	-	(1,167)	(1,167)
Profit allocation	\$ 393,976	\$ 426,230	\$ 112,878	\$ 105,243	\$ 281,098	\$ 320,987

GAME SALES by PROVINCE

[millions of dollars]



ATLANTIC LOTTERY CORPORATION

AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of Atlantic Lottery Corporation Inc.

We have audited the consolidated balance sheet of Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 2006 and the consolidated statements of operations, retained earnings and allocation of profit and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion of these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 2006 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Ernst & Young LLP
Chartered Accountants

Saint John, Canada,
May 8, 2006

MANAGEMENT RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL REPORTING

To the Shareholders of Atlantic Lottery Corporation Inc.

The consolidated financial statements presented in this Annual Report are the responsibility of the management of the Atlantic Lottery Corporation Inc. They have been approved by its Board of Directors.

Management prepared the consolidated financial statements in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The financial information contained in the Annual Report is consistent with the data presented in the consolidated financial statements.

The Atlantic Lottery Corporation Inc. maintains books of account, systems of information, systems of financial and management control, as well as a comprehensive internal audit program which provide reasonable assurance that accurate financial information is available, that assets are protected and that resources are managed efficiently.

The Board of Directors oversees external and internal audit activities through its audit committee. The committee reviews matters related to accounting, auditing, internal control systems, and the consolidated financial statements and reports of the independent external auditors.

Michelle J. Carinci
Michelle J. Carinci
President & CEO

Patrick Daigle
Patrick Daigle, CA
Vice President, Finance & Corporate Services

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

As at March 31

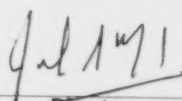
[thousands of dollars]

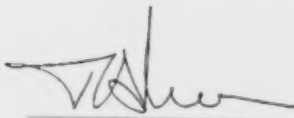
	2006	2005
ASSETS [notes 5 and 8]		
Current		
Cash	\$ 13,457	\$ 10,586
Accounts receivable	14,708	11,737
Prepaid expenses and deposits	6,017	7,295
	34,182	29,618
Deferred charges [note 3]	1,642	2,947
Property and equipment [note 4]	108,845	115,115
	110,487	118,062
	\$ 144,669	\$ 147,680
LIABILITIES AND EQUITY		
Current		
Line of credit [note 5]	\$ 54,157	\$ 61,884
Accounts payable and accrued liabilities	15,799	19,600
Deferred revenue	1,205	1,358
Liabilities for unclaimed prizes [note 6]	4,108	4,425
Due to shareholders [note 7]	1,326	3,436
Current portion of long-term debt [note 8]	28,742	26,649
	105,337	117,352
Employee future benefits [note 9]	3,402	2,446
Long-term debt [note 8]	35,864	27,857
	39,266	30,303
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital [note 10]	-	-
Retained earnings	66	25
	66	25
	\$ 144,669	\$ 147,680

Commitments [note 14]

See accompanying notes

On behalf of the Board:


Director


Director

CONSOLIDATED STATEMENT OF OPERATIONS

For period March 31

[thousands of dollars]

	2006	2005
Revenue		
Gross ticket sales		
Net video lottery receipts	\$ 597,570	\$ 573,905
Entertainment centre revenue	459,598	505,582
	3,970	-
	1,061,138	1,079,487
Prizes on ticket sales		
Net revenue	336,350	319,346
	724,788	760,141
Direct expenses		
Commissions	143,084	152,722
Direct costs	24,015	20,717
	167,099	173,439
Gross profit	557,689	586,702
Expenses		
Operating		
Depreciation and amortization [note 4]	84,861	79,166
Interest expense [note 8]	39,094	41,853
	4,847	5,272
	128,802	126,291
Profit before following	428,887	460,411
Other income		
Payments to the Government of Canada [note 11]	(2,588)	(3,978)
Taxes [note 12]	4,021	3,946
	33,437	34,239
	34,870	34,207
Net profit	\$ 394,017	\$ 426,204

See accompanying notes

CONSOLIDATED STATEMENT OF RETAINED EARNINGS AND ALLOCATION OF PROFIT

Year ended March 31

[thousands of dollars]

	2006	2005
Retained earnings, beginning of year	\$ 25	\$ 51
Net profit	394,017	426,204
Profit available for distribution to shareholders	394,042	426,255
Allocation of profit [note 7]		
Lotteries Commission of New Brunswick	117,555	122,745
Province of Newfoundland and Labrador	105,285	117,559
Nova Scotia Gaming Corporation [note 13]	156,602	168,432
Prince Edward Island Lotteries Commission	14,534	17,494
	393,976	426,230
Retained earnings, end of year	\$ 66	\$ 25

See accompanying notes

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

Year ended March 31

[thousands of dollars]

Cash provided by (used for)	2006	2005
Operating activities		
Net profit	\$ 394,017	\$ 426,204
Add (deduct) non-cash items		
Depreciation and amortization	45,767	45,839
Loss on disposal of property and equipment	1,425	204
	441,209	472,247
Net change in non-cash components of working capital [note 17]	(8,074)	2,761
	433,135	475,008
Financing activities		
Increase (decrease) in line of credit	(7,727)	13,935
Proceeds on long-term debt	45,000	-
Repayment of long-term debt	(34,900)	(26,649)
Increase in employee future benefits	956	814
	3,329	(11,900)
Investing activities		
Purchase of property and equipment	(40,043)	(40,559)
Proceeds on disposal of property and equipment	426	738
	(39,617)	(39,821)
Distribution to shareholders	(393,976)	(426,230)
Increase (decrease) in cash	2,871	(2,943)
Cash, beginning of year	10,586	13,529
Cash, end of year	\$ 13,457	\$ 10,586

See accompanying notes

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

(thousands of dollars)

1. Nature of Operations

The Atlantic Lottery Corporation Inc. (the "Corporation") was incorporated under the Canada Business Corporations Act on September 3, 1976. The Corporation's shareholders are the Lotteries Commission of New Brunswick, Province of Newfoundland and Labrador, Nova Scotia Gaming Corporation, and Prince Edward Island Lotteries Commission.

The Corporation is responsible to develop, organize, undertake, conduct and manage gaming in the provinces of New Brunswick, Newfoundland and Labrador and Prince Edward Island. The Corporation operates lotteries in Nova Scotia as an agent, appointed by the Nova Scotia Gaming Corporation. The Corporation is also the Regional Marketing Organization for national lottery games, which are joint undertakings by the Provinces of Canada acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company whose shares are held by Her Majesty the Queen in right of the Provinces.

2. Significant Accounting Policies

The Consolidated Financial Statements have been prepared by management in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The more significant accounting policies are outlined below.

Basis of presentation

The consolidated financial statements include the accounts of the Corporation and the Corporation's 100% owned subsidiary, Atlantic Gaming Equipment Limited.

Cash

Cash is represented by deposits on account less outstanding cheques.

Deferred charges

The deferred charges relate to payments made to siteholders in Nova Scotia to remove video lottery terminals from certain sites and payments made in New Brunswick to facilitate the assumption of the operation of video lottery terminals. These costs are being amortized on a straight-line basis over five years.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

[thousands of dollars]

2. Significant Accounting Policies (continued)

Property and equipment

The Corporation capitalizes any major purchase which has a useful life beyond the current year. Assets are recorded at their original cost and are depreciated on a straight-line basis according to their estimated useful life using the following annual rates:

Asset	Rate
Building	4%, 5% and 10%
Automotive	33.3%
Furniture and equipment	10%, 20% and 33.3%
Traditional gaming system and terminals	20% and 33.3%
Video lottery gaming system and terminals	20%
Computer equipment	20% and 33.3%
Leasehold improvements	Remaining lease term
Entertainment centre building and equipment	4% and 20%

Lease term includes the original lease term and one renewal period.

Revenues and expenses

The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses for all draw games is at the date of the draw. Receipts for lottery tickets sold before March 31 for draws held subsequent to that date are recorded as deferred revenue. Direct costs such as ticket printing and retailer commissions related to the deferred revenue are recorded as prepaid expenses.

The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses for all instant ticket games is at the time of transfer of legal ownership to the retailer.

The recognition of lottery sales revenue for net video lottery receipts is at the time of play and is recorded net of credits paid out.

Entertainment centre revenue includes net receipts from electronic gaming devices, recorded net of credits paid out at the time of play, and restaurant sales.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

(thousands of dollars)

2. Significant Accounting Policies (continued)

Prize Expense

Prize expense for regional online draw games is recorded based on the theoretical prize expense for each game. The actual expense incurred each year will vary from the estimate based on the nature of games of chance. Over a long period of time, it is expected that the actual prize expense will approximate the theoretical expense. The theoretical prize is based on statistical calculations and assumptions which are reviewed and updated by Management on a regular basis.

In addition to cash prizes, the Corporation also awards free tickets. The value ascribed to these prizes is equal to the sale price and is recorded in sales as income and in prizes as an expense.

Unclaimed prizes

All unclaimed prizes from regional lottery games are retained in a prize fund for one year from the announced beginning date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one-year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for prizes in subsequent draws. Unclaimed prizes of national lottery games are administered by the Interprovincial Lottery Corporation.

Distribution of profit

The profit of the Corporation is distributed to each of the four Atlantic Provinces or their lottery agencies. The distribution to each province consists of the calculated profit in each province as determined by the Amended and Restated Unanimous Shareholders' Agreement.

Employee future benefits

Defined contribution plan accounting is applied to a multi-employer defined benefit contributory pension plan for which the Corporation has insufficient information to apply defined benefit plan accounting.

The Corporation accrues its obligations for other retirement and post-employment benefit plans and related costs. The cost of such benefits earned by employees is actuarially determined using the projected benefit method prorated on service. The related obligation is being amortized over the average remaining service period of active employees expected to receive benefits [Note 9].

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2005

[thousands of dollars]

Hedge Accounting

The Corporation uses hedge accounting and documents the identification, designation and effectiveness of hedging relationships upon inception and throughout the term of the hedge. Hedged purchases and sales are recorded at the hedged amount. The Corporation utilizes hedges against known or reasonably achievable forecasted transactions. Should a hedging relationship no longer be effective, it will be valued at fair market value and recognized as an asset or liability.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Due to the inherent uncertainty involved with making such estimates, actual results in future years could differ from those estimates.

3. Deferred Charges

	Cost	Accumulated amortization	2006 Net book value
Nova Scotia settlements	\$ 665	\$ 480	\$ 185
New Brunswick settlements	5,830	4,373	1,457
	\$ 6,495	\$ 4,853	\$ 1,642

	Cost	Accumulated amortization	2005 Net book value
Nova Scotia settlements	\$ 665	\$ 342	\$ 323
New Brunswick settlements	5,830	3,206	2,624
	\$ 6,495	\$ 3,548	\$ 2,947

Depreciation and amortization expense includes amortization on deferred charges of \$1,167 (2005 - \$1,165), and direct costs includes amortization of deferred charges of \$138 (2005 - \$139).

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2006

[thousands of dollars]

4. Property and Equipment

	Cost	Accumulated depreciation	2006 Net book value
Land	\$ 1,674	—	\$ 1,674
Building	3,450	\$ 2,639	811
Automotive	2,873	1,267	1,606
Furniture and equipment	10,315	6,656	3,659
Traditional gaming system and terminals	74,728	49,579	25,149
Video lottery gaming system and terminals	150,250	102,170	48,080
Computer equipment	6,231	3,018	3,213
Leasehold improvements	4,572	2,632	1,940
Entertainment centre building and equipment	23,371	658	22,713
	\$ 277,464	\$ 168,619	\$ 108,845

	Cost	Accumulated depreciation	2005 Net book value
Land	\$ 1,664	—	\$ 1,664
Building	3,450	\$ 2,575	875
Automotive	3,009	1,117	1,892
Furniture and equipment	8,469	4,565	3,904
Traditional gaming system and terminals	71,966	42,049	29,917
Video lottery gaming system and terminals	144,454	80,628	63,826
Computer equipment	4,971	1,844	3,127
Leasehold improvements	4,519	2,311	2,208
Construction in progress	7,702	—	7,702
	\$ 250,204	\$ 135,089	\$ 115,115

Depreciation and amortization expense includes property and equipment depreciation of \$37,927 (2005 – \$40,688), and direct costs includes property and equipment depreciation of \$6,535 (2005 – \$3,847).

Entertainment centre building and equipment includes interest capitalized during the year in the amount of \$174 (2005 – nil).

5. Line of Credit

The Corporation has available a \$70,000 line of credit, which bears interest at prime less 1.25%. The line of credit is collateralized by a general security agreement over all assets of the Corporation.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

(thousands of dollars)

6. Liabilities for Unclaimed Prizes

	2006	2005
Unclaimed prizes		
Current prizes	\$ 10,224	\$ 10,810
Special prize fund	49	730
Theoretical prize provision	(6,165)	(7,115)
	<u>\$ 4,108</u>	<u>\$ 4,425</u>

	2006	2005
Special prize fund		
Balance, beginning of year	\$ 730	\$ 849
Unclaimed prizes expired during year	6,241	5,317
Prize payouts	(6,922)	(5,436)
Balance, end of year	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 730</u>

7. Due to Shareholders

	Profit earned	Profit paid	2006
Lotteries Commission of New Brunswick	\$ 117,555	\$ 116,910	\$ 645
Province of Newfoundland and Labrador	105,285	105,018	267
Nova Scotia Gaming Corporation	156,602	156,715	(113)
Prince Edward Island Lotteries Commission	14,534	14,007	527
	<u>\$ 393,976</u>	<u>\$ 392,650</u>	<u>\$ 1,326</u>

	Profit earned	Profit paid	2005
Lotteries Commission of New Brunswick	\$ 122,745	\$ 122,533	\$ 212
Province of Newfoundland and Labrador	117,559	116,461	1,098
Nova Scotia Gaming Corporation	168,432	166,120	2,312
Prince Edward Island Lotteries Commission	17,494	17,680	(186)
	<u>\$ 426,230</u>	<u>\$ 422,794</u>	<u>\$ 3,436</u>

The amount due to shareholders relates to the profit earned for the year, not yet paid.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

[thousands of dollars]

8. Long-Term Debt

	2006	2005
Bank term loans, with various repayment terms and interest rates from 4.56% to 5.64%, maturing at various dates through November 2007.	\$ 27,856	\$ 54,506
Bank term loan, bearing variable interest rate based on 30 day Bankers' Acceptances, hedged by a fixed interest rate swap bearing interest of 3.76%, maturing April 2010.	36,750	-
	64,606	54,506
Current portion of long-term debt	28,742	26,649
	<u>\$ 35,864</u>	<u>\$ 27,857</u>

The above loans are collateralized by a general security agreement over present and future assets held by the Corporation and its subsidiary, Atlantic Gaming Equipment Limited, an unlimited and unconditional guarantee from Atlantic Gaming Equipment Limited and an indenture of subordination from the Nova Scotia Gaming Corporation up to the value of the assets utilized directly by or for the benefit of the Province of Nova Scotia.

The aggregate maturities of long-term debt for each of the five years subsequent to March 31, 2006 are approximately as follows: 2007 - \$28,742; 2008 - \$17,114; 2009 - \$9,000; 2010 - \$9,000 and 2011 - \$750.

The Corporation is currently negotiating additional long-term debt facilities of \$25,000 which will be used to reduce its line of credit.

Included in interest expense is \$3,502 (2005 - \$3,332) relating to long-term debt, and \$1,345 (2005 - \$1,940) relating to line of credit.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

[thousands of dollars]

9. Employee Future Benefits

a) Pension benefits

The Corporation participates in a multi-employer defined benefit pension plan. Due to the multi-employer nature of this plan, sufficient information is not available to identify the assets and liabilities associated to the Corporation and therefore it is accounted for in the same manner as a defined contribution plan. The Corporation has included in its operating expenses \$2,731 (2005 – \$2,425) relating to pension plan contributions. As at December 31, 2005, the date of the pension plan's most recent financial statements, the plan was in a surplus position on a going concern basis.

b) Other post-employment benefits

The Corporation also sponsors the following post-employment benefits:

1. Long-service award which covers all employees of the Corporation who retire from active service. The award is one week of pay for each year of service (up to a maximum of 25) based on earnings at retirement.
2. Extended health and dental benefits.
3. Life insurance and ad-hoc supplementary pensions.

The most recent actuarial valuation on these post-employment benefits was performed as at March 31, 2006. Actuarial reports prepared for the current year are based on projections of employee's compensation levels to the time of retirement and future health care costs based on management's best estimate of changes in compensation, future health cost inflation and retirement ages. The estimated obligation for these benefits as at March 31, 2006 is \$6,421 (2005 – \$6,036). Information about the Corporation's post-employment benefits (excluding the multi-employer pension plan) as at March 31, in aggregate, is as follows:

	2006	2005
Accrued benefit obligation (unfunded)		
Balance, beginning of year	\$ 6,036	\$ 5,299
Current service cost	513	464
Benefits paid	(193)	(274)
Interest on accrued benefit obligation	355	324
Unamortized actuarial experience (gain) loss	(290)	223
Balance, end of year	\$ 6,421	\$ 6,036

The amount accrued in employee future benefits of \$3,402 (2005 – \$2,446) relates to this aggregate obligation. The remaining obligation will be accrued in future years over the average remaining service life of employees.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

[thousands of dollars]

9. Employee Future Benefits (Continued)

	2006	2005
Reconciliation of accrued benefit obligation to accrued benefit liability		
Accrued benefit obligation	\$ 6,421	\$ 6,036
Unamortized transitional amount	(833)	(1,364)
Unamortized net actuarial loss	(2,186)	(2,226)
Accrued benefit liability as at March 31	\$ 3,402	\$ 2,446

	2006	2005
Accrued benefit liability		
Balance, beginning of year	\$ 2,446	\$ 1,632
Employer contribution and benefits paid	(193)	(274)
Net expense for the year	1,149	1,088
Balance, end of year	\$ 3,402	\$ 2,446

The significant actuarial assumptions adopted in measuring the Corporation's accrued other post-employment benefit obligations are as follows (weighted-average assumptions as at March 31):

	2006	2005
Discount rate	5.25%	5.75%
Health care cost increases	9.00%	11.00%
Dental care cost increases	3.50%	3.50%

10. Share Capital

Authorized and issued on incorporation is one common share to each of the provinces or their agencies for cash consideration of one hundred dollars per share.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

[thousands of dollars]

11. Payments to the Government of Canada

Under Federal/Provincial agreements, the Government of Canada agreed to withdraw from the sale of lottery tickets and to refrain from re-entering the field of gaming and betting. In consideration, all provinces and territories pay \$24,000 annually, in 1979 dollars, adjusted by the consumer price index each year. The amount for the current year was \$62,349 for all provinces and territories.

The Corporation, as the Regional Marketing Organization of the Interprovincial Lottery Corporation, remits its member provinces' share of the above payments to the Interprovincial Lottery Corporation. The payment is included in the Statement of Operations as a deduction from profit and was allocated to the provinces as follows:

	2006	2005
Lotteries Commission of New Brunswick	\$ 1,281	\$ 1,260
Province of Newfoundland and Labrador	845	825
Nova Scotia Gaming Corporation	1,666	1,637
Prince Edward Island Lotteries Commission	229	224
	\$ 4,021	\$ 3,946

12. Taxes

	2006	2005
Harmonized Sales Tax (HST)	\$ 32,029	\$ 33,103
Goods and Services Tax (GST)	1,408	1,136
	\$ 33,437	\$ 34,239

In lieu of the collection of HST/GST on lottery ticket sales to the consumer, the Corporation pays tax based on specific formulas and absorbs the cost. In addition to the HST/GST paid by the Corporation, HST/GST paid on goods and services purchased is not recoverable and is recorded with the cost to which it relates. HST is paid in New Brunswick, Newfoundland and Labrador, and Nova Scotia, and GST is paid in Prince Edward Island.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 2006

[thousands of dollars]

13. Nova Scotia Gaming Corporation

The Corporation entered into an agency agreement (the "Agreement"), with the Nova Scotia Gaming Corporation ("NSGC") in 2000 whereby NSGC has appointed the Corporation to operate ticket lotteries and video lotteries in Nova Scotia as an agent of NSGC on the terms and conditions as set out in the Agreement.

Under the Agreement, no material change relating to the conduct and management of lotteries in Nova Scotia may be made by the Corporation without the prior approval of NSGC. The Agreement provides that all assets acquired by the Corporation exclusively for the operation of lotteries in Nova Scotia are held by the Corporation in trust for and on behalf of NSGC and all liabilities incurred to acquire those assets are also the liabilities of NSGC. These assets and liabilities are included on the Corporation's Consolidated Balance Sheet.

As per the terms of the Agreement, attributed costs and overhead costs incurred by the Corporation as agent for NSGC are deducted from the revenue generated by the Corporation in operating the Nova Scotia lotteries. The balance remaining is distributed to NSGC.

14. Commitments

The Corporation is committed to payments for the lease of equipment and premises occupied by its head office, as well as operations in Nova Scotia and Newfoundland and Labrador. The minimum future annual lease payments over the next five years are as follows: 2007 – \$3,204; 2008 – \$1,388; 2009 – \$702; 2010 – \$239; and 2011 – \$192. Aggregate lease payments to the end of the lease terms total \$5,764.

15. Contingencies

During the 1999 fiscal year, the Corporation withdrew Breakopen product from the retail market as a result of a deficiency in the tickets. A claim has been filed in which management considers that there are strong arguments supporting the Corporation's position to recover business losses. These financial statements do not include any potential recovery, as the amount of the final recovery is not determinable at this time.

16. Financial Instruments

Fair Value

The fair value of the Corporation's financial instruments approximates their carrying amounts due to their underlying terms or nature of the investments.

Interest rate risk

The Corporation's financing activities result in exposure to fluctuations in interest rates. The Corporation manages these exposures through the use of hedges.

Credit risk

Credit risk arises from the potential that the counter party will fail to perform its obligations. The Corporation conducts a thorough assessment of debtors prior to granting credit and actively monitors the financial health of its debtors on an on-going basis.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

PERIOD: 12. 2006

[thousands of dollars]

17. Net Change in Non-Cash Components of Working Capital

	2006	2005
(Increase) decrease		
Accounts receivable	\$ (2,971)	\$ 635
Prepaid expenses	1,278	2,578
	(1,693)	3,213
Increase (decrease)		
Accounts payable and accrued liabilities	(3,801)	3,940
Deferred revenue	(153)	175
Liabilities for unclaimed prizes	(317)	(6,588)
Due to shareholders	(2,110)	2,021
	(6,381)	(452)
Net change	\$ (8,074)	\$ 2,761

18. Supplemental Cash Flow Information

	2006	2005
Cash paid during the year for interest	\$ 4,949	\$ 5,384
Cash received during the year for interest	\$ 295	\$ 306

19. Income Taxes

The Corporation is owned by the four Atlantic Provincial Governments and is exempt from income tax.

20. Comparative Figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform to the financial statement presentation adopted in the current year.

TRADEMARK INFORMATION

LOTTO 6/49 is a registered trademark of Loto-Québec used under license.

Video Lotto is a registered trademark of Loto-Québec used under license.

LOTTO SUPER 7 is a registered trademark of Interprovincial Lottery Corporation used under license.

PRO•LINE is an official mark used with the consent of the Western Canada Lottery Corporation.

Scratch'n Win is a registered official mark of the Atlantic Lottery Corporation.

Atlantic PAYDAY is a registered official mark of the Atlantic Lottery Corporation.

PlaySphere is a registered official mark of the Atlantic Lottery Corporation.

Atlantic 49 is a registered official mark of the Atlantic Lottery Corporation.

CONTACT INFORMATION

Atlantic Lottery Corporation

922 Main Street

P.O. Box 5500

Moncton, N.B. E1C 8W6

Telephone: (506) 867-5800

Toll Free: 1 (800) 561-3942

Fax: (506) 867-5439

Internet: www.alc.ca

Printed on Recycled Paper
Printed in Atlantic Canada



La pertinence, la préparation, la responsabilité et la réglementation

rapport annuel et étude sur la responsabilité sociale 2005-06



GOUVERNANCE

Vision :

La SLA est un organisme de confiance qui innove dans le domaine des jeux et qui place ses clients au cœur de ses activités. Nous sommes des employés fiers et passionnés et nous savons que notre réussite fait une différence dans les collectivités du Canada atlantique.

Mission :

La SLA, qui a été établie en 1976, a pour mission de maintenir une croissance financière durable afin de permettre à ses actionnaires de redonner aux collectivités du Canada atlantique. Par l'intermédiaire de nos partenariats, nous créerons des expériences de jeu mémorables et socialement responsables pour nos clients, tout en offrant des possibilités de perfectionnement professionnel à nos gens.

La Société des loteries de l'Atlantique (SLA) croit qu'une gouvernance efficace est cruciale pour arriver à offrir des avantages durables et responsables aux collectivités qu'elle sert. Depuis 1976, la gouvernance de la SLA constitue un mandat partagé du conseil d'administration, de la haute direction et des vérificateurs internes et externes. Ceux-ci surveillent le cadre de gouvernance et les politiques qui assurent l'orientation de toutes les activités de la SLA.

Le conseil d'administration de la SLA a pour mandat de surveiller les questions de réglementation, d'élaborer des politiques générales, d'établir l'orientation stratégique de l'entreprise, de définir et de gérer ses risques et d'orienter ses activités d'exploitation. Le conseil offre également à la direction une orientation sur le plan de la responsabilité sociale des entreprises afin d'élaborer des politiques et des stratégies qui renforcent le rôle et la réputation de la SLA comme organisme socialement responsable. Deux comités appuient le conseil dans ses efforts. Le Comité de vérification veille au respect de l'intégrité financière de la SLA, et le Comité de développement organisationnel supervise les questions d'organisation et de perfectionnement qui touchent les employés de la SLA.

La SLA tient à l'ouverture, à la transparence et à la reddition de comptes quant à la divulgation de l'information. Elle suit les lois sur l'accès à l'information dans ses quatre provinces actionnaires de l'Atlantique. La SLA a une politique établie de régir l'accès à l'information à la SLA et de répondre aux exigences législatives des quatre provinces. En Nouvelle-Ecosse, le respect de la *Freedom of Information and Protection of Privacy Act* est précisé par contrat dans le cadre de l'entente de principe de la SLA avec la Nova Scotia Gaming Corporation.

Grâce à cette méthode de gouvernance partagée, nous maintiendrons la réputation de la SLA en matière de responsabilité, d'obligation de rendre des comptes et d'intégrité dans nos pratiques commerciales et envers nos actionnaires et nos clients de partout au Canada atlantique.

Couverture

(En haut, de gauche à droite) : Mike Saoud, détaillant; Jody Coulbaly, employée de la SLA; Jennifer Churchill, détaillante.

(En bas, de gauche à droite) : Byron Bridger, Jane Mitton-MacLean et David Thorburn, employés de la SLA;

Nicholas Masters et John et Patrick Graydon, gagnants.

MESSAGE DU CONSEIL



Photo de gauche à droite : John E. Mallory, Terry Paddon, Jacques Dubé, Patricia Mella, C. Sean O'Connor, Michael L. O'Brien, Stirling « Ginger » Breedon, Stephen Mont, et Gary Norris. Absent de la photo : William Thompson.

Le conseil remercie Phil Wall, qui a pris sa retraite en juin 2005, et Jacques Dubé, qui a laissé ses fonctions en mars 2006, de leur contribution inestimable. Le conseil a accueilli Terry Paddon pour représenter Terre-Neuve-et-Labrador et William Thompson pour représenter le Nouveau-Brunswick.

À titre de membres du conseil, nous croyons que la SLA est une société responsable qui fonctionne dans un environnement réglementé. Nous croyons que la façon dont les revenus sont générés est aussi importante que le montant de ces revenus. Et nous croyons que l'évaluation de la réussite ne s'arrête pas au rendement financier. Elle comprend les avantages que la SLA procure à ses fournisseurs, à ses détaillants, à ses joueurs et aux collectivités de l'ensemble du Canada atlantique.

Pendant 29 ans, la SLA a maintenu des normes éthiques élevées, en faisant preuve de responsabilité et d'intégrité dans les produits de jeu qu'elle offre, dans ses relations d'affaires et dans ses relations avec les consommateurs. Forts du dévouement inlassable et inestimable des employés à tous les niveaux, nous croyons que la SLA continuera à consolider cette réputation en exerçant encore longtemps une influence positive dans la vie des Canadiens de l'Atlantique.

Président	STIRLING "GINGER" BREEDON <i>Ile-du-Prince-Edouard</i>	Administrateurs	WILLIAM THOMPSON <i>Nouveau-Brunswick</i>	STEPHEN MONT <i>Nouvelle-Ecosse</i>
Vice-président	C. SEAN O'CONNOR <i>Nouvelle-Ecosse</i>		PATRICIA MELLA <i>Ile-du-Prince-Edouard</i>	GARY NORRIS <i>Terre-Neuve-et-Labrador</i>
Secrétaire	TERRY PADDON <i>Terre-Neuve-et-Labrador</i>		JOHN E. MALLORY <i>Nouveau-Brunswick</i>	MICHAEL L. O'BRIEN, FCA <i>Ile-du-Prince-Edouard</i>

MESSAGE DE LA PRÉSIDENTE



« La SLA s'est engagée à favoriser la responsabilité sociale des entreprises – en faisant preuve de responsabilité et d'intégrité dans toutes ses activités et en redonnant aux collectivités qu'elle sert. »

La pertinence, la préparation, la responsabilité et la réglementation. Ces principes orientent la SLA au moment où elle entre dans sa 30^e année d'existence. Ils aident la SLA à établir un équilibre entre la présentation de jeux divertissants d'une manière responsable et la capacité de générer des revenus pour ses actionnaires et les collectivités.

La SLA cherche toujours de nouvelles possibilités, qu'il s'agisse du lancement d'un nouveau jeu comme Bucko ou de changements à des jeux existants, comme elle l'a fait avec LOTTO Super 7 et PRO-LIGNE. Elle cherche également à faire une différence. À titre d'exemple, la SLA et le gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard ont ouvert cette année le nouveau Centre de divertissement Charlottetown Driving Park, une initiative qui a permis de générer de nouveaux emplois et des revenus pour l'île et qui profite à la fois à l'industrie des courses attelées et aux amateurs de courses. Au nom de la Nova Scotia Gaming Corporation, la SLA a lancé un projet pilote de bingo en réseau appelé SuperStar Bingo, qui aide les organismes de bienfaisance à amasser des fonds pour leurs bonnes œuvres. La volonté de saisir ces possibilités est une partie essentielle des efforts que la SLA déploie pour renforcer les collectivités du Canada atlantique. Elle reflète également l'engagement de la SLA à l'égard de la responsabilité sociale des entreprises (RSE) – en faisant preuve de responsabilité et d'intégrité dans toutes ses activités et en redonnant aux collectivités qu'elle sert.

La RSE ne se traduit pas seulement par les avantages que la SLA procure aux Canadiens de l'Atlantique. Elle signifie des expériences de jeu divertissantes que la SLA peut offrir à ses joueurs, tout en leur donnant des renseignements pour les aider à faire des choix éclairés lorsqu'ils jouent. Elle signifie également que l'industrie du jeu doit être bien réglementée. L'an dernier, la SLA a joué un rôle clé pour aider l'Association mondiale de loterie (World Lottery Association) à adopter des principes de jeu responsable pour l'industrie.

L'obtention d'un consensus entre 140 sociétés de loteries encadrées par le gouvernement de leur territoire de compétence partout dans le monde a été une importante réalisation. Celle-ci démontre un engagement de la part de la SLA et de l'industrie du jeu à l'égard du jeu responsable et réglementé. Une industrie réglementée protège les joueurs en les encourageant et en les aidant à jouer avec modération. Il est de plus en plus important de maintenir cet engagement devant le nombre grandissant de possibilités de jeu non réglementé, qui n'offrent pratiquement aucune protection aux joueurs.

Je suis fière des réalisations de la SLA et de l'équipe qui y a contribué. La SLA entend continuer à chercher des possibilités et à apporter des changements qui démontrent son engagement à toujours respecter les principes de la pertinence, de la préparation, de la responsabilité et de la réglementation.

La présidente-directrice générale,



Michelle J. Carinci

Équipe de gestionnaires supérieurs

- Michelle Carinci Présidente-directrice générale
- Adrienne O'Pray Première vice-présidente,
Relations avec la clientèle et opérations
- Pierre La France Vice-président, Secteur du jeu
- Pierre LaPlante Vice-président, Développement
organisationnel et d'entreprise
- Michael Randall Vice-président, Conscience sociale
des entreprises et communications
- Patrick Daigle Vice-président,
Finances et services généraux
- Larry Doherty Directeur,
Vérifications internes



Les jeux d'argent existent depuis longtemps sous une forme ou une autre et ils sont souvent liés à une œuvre de bienfaisance. Les loteries ont aidé à bâtir la Grande Muraille de Chine, à reconstruire des villes et à financer des universités. Mais les jeux ont beaucoup évolué avec les années, au rythme des progrès technologiques et des attentes des joueurs.

Les joueurs cherchent des jeux plus divertissants et plus pratiques, et ils ont plus de possibilités de jeu que jamais. Cette tendance se maintiendra et la SLA soutiendra le rythme. Favoriser une culture d'innovation aidera la SLA à s'adapter à ces changements et à maintenir des jeux pertinents pour les consommateurs, tout en continuant d'offrir une expérience divertissante et socialement responsable et de générer des revenus pour les Canadiens de l'Atlantique.

La SLA reconnaît également que la pertinence va au-delà de la satisfaction des consommateurs. Nous devons continuer à être un chef de file en matière de promotion du jeu responsable au sein d'une industrie réglementée et nous devons continuer à répondre aux besoins de nos détaillants et des collectivités que nous servons. En procédant ainsi, la SLA revalorisera les relations qu'elle entretient avec les consommateurs.



Marianne F. Fournier
Présidente, SLA

PERTINENCE



La pertinence pour nos détaillants

La SLA a établi de solides relations d'affaires avec quelque 5 500 détaillants. Ils sont nos partenaires du service à la clientèle. La SLA les rémunère en leur versant des commissions et des primes d'encouragement, et elle leur demande couramment leur opinion sur la façon d'améliorer ses services au moyen de sondages sur la satisfaction, de consultations continues et de programmes de formation. Une initiative importante a été réalisée cette année, soit la mise en place d'un nouveau système central de loterie vidéo qui offre des avantages importants aux détaillants. Ce système leur permet maintenant de valider des bons de loterie vidéo et réduit considérablement les risques de fraude. Les détaillants peuvent aussi télécharger des renseignements financiers et des renseignements sur la facturation qui n'étaient pas accessibles sur l'ancien système. La SLA entend continuer à consolider ces relations vitales avec les détaillants, tout en les sensibilisant aux avantages d'offrir des possibilités de divertissement responsables.



Formation des détaillants sur les PROPOSITIONS et Bucko



Tasha Johnson et Terry Mullins, du magasin Chubby's Variety à Moncton, au Nouveau-Brunswick, aident à promouvoir le nouveau jeu Bucko de la SLA



La pertinence pour nos collectivités

Fiers de notre contribution



Aide de la Croix-Rouge aux victimes du tsunami



Campagne de collecte de dindes pour les familles de la région de Moncton



Tournoi de golf Peter Gzowski pour l'alphabétisation



Centraide

La SLA est fière de sa conscience des responsabilités sociales. L'appui que nous accordons aux activités, aux organismes et aux programmes communautaires depuis de nombreuses années renforcent les collectivités partout au Canada atlantique. La SLA est également fière d'appuyer les efforts que les employés déploient dans leurs activités communautaires et bénévoles.

La SLA a également appuyé :

- East Coast Music Awards
- Le Ballet-Théâtre Atlantique du Canada
- Jeunes entreprises du Canada atlantique
- Prix du journalisme de l'Atlantique
- Championnat de basketball féminin de Sport interuniversitaire de l'Atlantique
- La Foire Brayonne
- Jack Frost WinterFest
- Cape Breton Exhibition
- Jeux d'hiver de Terre-Neuve-et-Labrador

La pertinence pour les joueurs

La SLA reconnaît que les clients ont des goûts divers. Certains aiment le plaisir et l'instantanéité des jeux Gagnez à la Grattouille, tandis que d'autres préfèrent des loteries à tirage qui offrent la chance de gagner des lots plus importants s'élevant à plusieurs millions de dollars. Il n'y a pas de jeu qui plaise à tous les goûts. Pour satisfaire cette demande, la SLA offre aux joueurs un large éventail de jeux. Par exemple, elle a ajouté une nouvelle loterie à tirage quotidien à sa gamme de produits cette année. Il s'agit de Bucko, qui se vend 1 \$ et qui offre un gros lot de 20 000 \$ — plus petit que d'autres loteries à tirage, mais qui comporte de meilleures chances de gagner. Ce jeu divertissant qui coûte moins cher qu'une tasse de café s'est révélé populaire autant chez les joueurs que chez les détaillants.



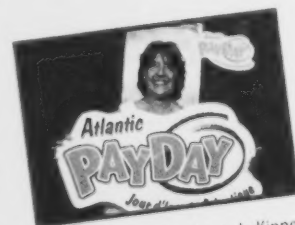
Promotion du concours Rum Runner



Patrick Purcell, de Miramichi, au Nouveau-Brunswick, gagnant de LOTO Super 7

La SLA a également lancé plusieurs jeux interactifs dans la Sphère de jeu, tels que Mini-Golf, Gong, Memento et Eldorado, introduisant ainsi en ligne la touche d'excitation que procurent les jeux Gagnez à la Grattouille. À l'heure actuelle, ces jeux sont offerts au Nouveau-Brunswick, à Terre-Neuve-et-Labrador et à l'Île-du-Prince-Édouard.

Cette année, les jeux LOTTO Super 7 et PRO-LIGNE ont également subi des changements. Dans le cas de LOTTO Super 7, les loteries de l'ensemble du Canada ont mis en place une nouvelle structure de lots pour faire en sorte que des lots plus gros puissent augmenter plus rapidement. De plus, la SLA a lancé les paris sur les propositions, appelés PROPOSITIONS, dans PRO-LIGNE. Les joueurs peuvent maintenant miser sur le résultat d'un match ainsi que sur des questions concernant un match. La SLA continue de mettre à jour les jeux de loterie vidéo, afin d'offrir nouveauté et divertissement aux joueurs.



Mary Lambert, de Kippens, à Terre-Neuve-et-Labrador, a gagné 2 000 \$ toutes les deux semaines pendant 20 ans

SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ATLANTIQUE

Bucko

09 16 19 24 37
01 05 23 35 41
07 09 15 33 34

Win by matching 5, 4 or 3 numbers on a single horizontal line
Pour gagner, trouvez 5, 4 ou 3 numéros identiques sur une même ligne horizontale:
Match/Numéros identiques
5/5 numbers/numéros \$20 000
4/5 numbers/numéros \$100
3/5 numbers/numéros \$3

Win by matching 6+ 7, 6, 5, 4 or 0 numbers on a combination of all three lines in a Bucko game
Pour gagner, trouvez 6+, 7, 6, 5, 4 ou 0 numéros identiques répartis sur les trois lignes d'un jeu Bucko
Match/Numéros identiques
6+ 6/5 numbers/numéros \$1 000
5/5 numbers/numéros \$75
4/5 numbers/numéros \$20
0/5 numbers/numéros \$5

La SLA se positionne pour l'avenir en identifiant les défis qui se présenteront et en cherchant des débouchés. Les changements constatés par les efforts de recherche, d'évaluation et de surveillance dans l'industrie, les nouvelles technologies en matière de jeu et les préférences des joueurs aident la SLA à suivre l'évolution. Le rythme des changements s'est accéléré dans l'industrie au cours des dernières années, en présentant plus de jeux et de formes de divertissement aux consommateurs.

Pour cette raison, la SLA doit continuer à investir dans de nouveaux produits et services pour pouvoir s'adapter aux changements dans les attentes des consommateurs. En prévoyant ces changements et en s'y adaptant, la SLA continuera à offrir des jeux divertissants de façon responsable et à investir dans les collectivités et les programmes essentiels de l'ensemble du Canada atlantique.



PRÉPARATION



La préparation... avec de nouvelles options de jeu

En août dernier, la SLA et le gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard ont procédé à l'ouverture du Centre de divertissement Charlottetown Driving Park (CDCDP). Ce nouveau modèle de jeu responsable et divertissant revitalise les courses attelées dans l'île, favorisant ainsi l'augmentation de l'investissement dans l'industrie de l'agriculture, les chevaux et l'entraînement.

Par ailleurs, la SLA a procédé au lancement réussi d'un projet pilote de bingo en réseau appelé SuperStar Bingo en Nouvelle-Écosse. Ce concept innovateur relie plusieurs salles de bingo pour un jeu de 15 à 20 minutes, en offrant un gros lot plus intéressant aux joueurs et en permettant aux organismes de bienfaisance d'amasser plus de fonds pour des programmes et des projets communautaires essentiels. Ce projet pilote, dans le cadre d'une initiative de la stratégie de promotion du jeu de la Nouvelle-Écosse, a été mené par la SLA au nom de la Nova Scotia Gaming Corporation.



Le CDCDP présente une exposition sur l'histoire des courses attelées à l'Île-du-Prince-Édouard



Jour d'ouverture du CDCDP

SuperStar Bingo

Jour de courses
au CDCDP



La salle de jeu du CDCDP



La préparation... dans le lieu de travail

La SLA offre un environnement ouvert et innovateur qui attire des gens talentueux et qui encourage le travail d'équipe pour atteindre ses buts et assurer sa pertinence. Quelque 650 personnes qualifiées occupent divers postes et profitent d'une expérience de travail satisfaisante, de possibilités de perfectionnement et d'avantages sociaux concurrentiels. Cet engagement à maintenir un environnement de travail positif et stimulant a encore une fois été reconnu par le magazine *Macleans*. La SLA a été nommée un des 100 meilleurs employeurs au Canada pour une deuxième année consécutive. De plus, la revue *Marketing Magazine* a nommé Michelle Carinci, présidente-directrice générale de la SLA, dans sa liste des 100 communicateurs les plus influents du Canada en 2005.

La SLA et ses employés sont déterminés à mettre en œuvre des principes de qualité dans l'ensemble de l'entreprise. Ces efforts commencent à porter fruits. L'Institut national de la qualité a remis un certificat de bronze à la SLA pour avoir atteint l'attestation de niveau 1 du Programme d'excellence progressive.



www.CanadasTop100.com



National Quality Institute
**PEP LEVEL ONE
ORGANIZATIONAL CERTIFICATION**
The National Quality Institute honors this certificate to the
Atlantic Lottery Corporation
507 Main Street
Moncton, New Brunswick, Canada
in recognition of its demonstrated commitment
to NQI Criteria, in accordance with the
Progressive Excellence Program, Business Sector, Level One

L'Institut national de la qualité a remis un certificat de bronze à la SLA

Au cours de la dernière année, des changements ont également été apportés à la haute direction de la SLA pour en faire une équipe plus efficace de six membres. De tels changements permettent à la SLA d'être plus efficace et de se concentrer davantage sur toutes ses activités, du maintien de son engagement à l'égard de la responsabilité sociale des entreprises à l'atteinte de ses objectifs financiers. Reconnaissance de nos efforts démontrent que la SLA est prête à faire fructifier encore longtemps les réussites qui ont marqué son histoire.



À la hauteur de notre engagement

Étude sur la responsabilité sociale des entreprises (SRE)

À propos de ce rapport

Ce premier rapport sur la RSE procure des renseignements les plus à jour sur le contexte d'exploitation de la SLA, ses engagements, ses actions et ses résultats. Il témoigne de l'engagement de la SLA à offrir une performance économique durable, une expérience de jeu responsable ainsi que la transparence et la reddition de comptes.

« La responsabilité sociale des entreprises à la SLA consiste à reconnaître le fait qu'en agissant bien, nous pouvons mieux servir le Canada atlantique, nos actionnaires, nos détaillants et nos clients. Il s'agit de fournir une croissance durable, stable et modérée au moyen de produits de jeu responsable novateurs et réglementés, et ce, dans l'intérêt des Canadiens de l'Atlantique. »

— Michelle J. Carinci,
présidente-directrice générale



Michelle J. Carinci
Présidente de la SLA

RESPONSABILITÉ



Principes d'action

Charte de RSE de la SLA

En 2005, la SLA a adopté six principes qui orienteront sa conduite au moment de la mise en œuvre de ses engagements.

Principe 1

La SLA sert les Canadiens de l'Atlantique d'une manière qui contribue au développement économique et au bien-être social de la région. Tous les profits sont retournés aux actionnaires, c'est-à-dire les quatre gouvernements provinciaux du Canada Atlantique, des profits qui sont ensuite réinvestis dans l'économie de la région.

Principe 2

Fidèle à la responsabilité qu'elle assume à l'endroit de ses actionnaires, la SLA agit comme une grande entreprise et un bon intendant d'une industrie réglementée. La SLA équilibre les attentes des clients avec ses responsabilités sociales.

Principe 3

La SLA doit offrir aux joueurs des expériences de jeu divertissantes tout en leur fournissant les renseignements dont ils ont besoin pour faire des choix éclairés lorsqu'ils jouent. La SLA offre des produits qui reflètent les approches actuelles et novatrices et qui donnent aux joueurs une chance de rêver. Les efforts de la SLA sont guidés par son engagement envers la responsabilité sociale.

Principe 4

La SLA s'est engagée à jouer un rôle actif dans la collectivité. La SLA a un impact positif sur la qualité de vie des Canadiens de l'Atlantique grâce à ses programmes de bénévolat et de dons de sociétés.

Principe 5

La SLA s'associe avec les détaillants de billets de loterie et de loteries vidéo et les soutient en leur offrant des outils, des compétences et des connaissances qui renforcent l'engagement de la SLA envers la responsabilité sociale. La SLA traite ses partenaires avec respect en reconnaissant la valeur mutuelle de ces partenariats.

Principe 6

La SLA doit aider les employés à apprécier le fait que leurs contributions personnelles et professionnelles ont une influence positive sur la région. La SLA favorise un milieu de travail où l'ouverture, l'innovation et l'intégrité peuvent s'épanouir, où redonner est un objectif personnel et professionnel et où les bonnes occasions cèdent la place à l'accomplissement.



Réunions

Structure de gouvernance de la RSE

Au sein de la SLA, divers groupes supervisent et coordonnent les politiques et les programmes ayant trait aux engagements de l'entreprise en matière de RSE et, de plus, ils assurent une voie de communication constante et le partage des meilleures pratiques avec les actionnaires.

- Le conseil d'administration agit à titre consultatif auprès de la direction de la SLA en ce qui concerne les politiques et les stratégies qui ont une incidence sur le rôle de la société en tant qu'organisme socialement responsable. Il supervise les stratégies de la société et leur mise en œuvre et donne des conseils à leur sujet.
- Le comité de direction en matière de RSE est un groupe formé de cadres supérieurs qui participent de façon continue et importante aux efforts de la SLA en matière de RSE.
- L'équipe de RSE assure la facilitation, la coordination et la direction des programmes de la SLA liés à la RSE. Elle élabore des stratégies et des plans d'action pour assurer l'intégration des programmes de RSE au sein de la société et assume la responsabilité de rendre public ses initiatives.



Scott Babineau et Theresa Butts, employés de la SLA, participent à la Journée d'entraide de Centraide

Accès à l'information

La SLA tient à l'ouverture, à la transparence et à la reddition de comptes dans son approche de divulgation de l'information. En effet, l'an dernier, la SLA a traité environ 40 000 appels et courriels provenant du public et touchant une vaste gamme de sujets.

La SLA se conforme aux lois sur l'accès à l'information des quatre provinces de l'Atlantique et a une politique établie de régir l'accès à l'information à la SLA. En Nouvelle-Écosse, la SLA se conforme à la Freedom of Information and Protection of Privacy Act, tel qu'il est précisé dans l'entente de principe de la SLA avec la Nova Scotia Gaming Corporation. La SLA consolide son approche en matière d'accès à l'information en recueillant les commentaires des agents du service d'accès à l'information et en officialisant sa politique et ses procédures en matière d'accès à l'information pour satisfaire clairement aux différentes exigences législatives des quatre provinces actionnaires.

Langues officielles

La SLA entend se conformer intégralement aux lois actuelles sur les langues officielles et servir les joueurs dans la langue de leur choix. Notamment, la SLA commercialise bon nombre de billets de loterie et elle s'assure que les règles de jeu, les fiches de sélection et de validation et les règlements sont clairs et disponibles dans les deux langues officielles. Les publications à l'intention des détaillants et le site Web de la société sont également offerts dans les deux langues officielles. La SLA ne ménage pas ses efforts pour communiquer, verbalement ou par écrit, avec les résidents et la communauté des affaires dans la langue de leur choix. La SLA examinera ses normes linguistiques dans le cadre de son engagement envers la RSE.

Investir pour l'avenir

Performance financière au Canada atlantique

L'une des principales responsabilités des sociétés de jeu et de loterie propriétés de l'État est de générer des revenus d'exploitation socialement responsables qui privilégient le grand public. Les revenus de la SLA sont distribués par divers canaux, y compris :

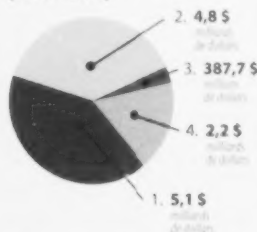
- les profits annuels versés aux gouvernements actionnaires;
- les lots remis aux joueurs;
- les salaires et les avantages sociaux payés aux employés;
- les commissions et les rémunérations versées aux détaillants;
- les biens et services achetés auprès des fournisseurs;
- les investissements dans les collectivités locales versés sous forme de dons de société.

La SLA se fait un devoir de générer des revenus d'exploitation de manière responsable et équilibrée au profit des quatre provinces de l'Atlantique.

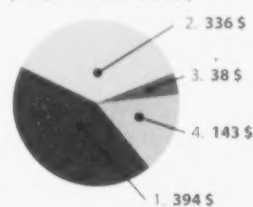
Depuis 1976, la SLA a généré des revenus de 14,1 milliards de dollars, a versé des profits de 5,1 milliards de dollars aux provinces, a remis 2,2 milliards de dollars en primes aux détaillants, a attribué 4,8 milliards de dollars en lots aux gagnants et a versé 387,7 millions de dollars en salaires et avantages sociaux.

Où va l'argent?

(1976 - 2006)



(2006 - en millions de dollars)



Nota : Ces tableaux n'incluent pas les autres frais d'exploitation comme les taxes, les paiements versés au gouvernement du Canada, les achats auprès des fournisseurs, etc.

Profits versés aux gouvernements

La SLA a versé plus du tiers de son revenu brut sous forme de profits aux gouvernements provinciaux. Les profits représentent une part importante des revenus généraux d'exploitation et contribuent de façon significative à la prestation de services essentiels, notamment les services sociaux et de santé, l'éducation, les sports et loisirs ainsi que les transports.

Lots remis aux joueurs

La SLA procure des expériences de jeu gagnantes, petites et grandes. L'an dernier, la SLA a remis 336 millions de dollars en lots aux joueurs de loterie, ce qui représente en moyenne 920 000 \$ par jour.

Salaires et avantages sociaux

La SLA compte environ 650 employés dévoués, ce qui en fait l'un des plus gros employeurs de la région. L'an dernier, la SLA a versé 38 millions de dollars en salaires et avantages sociaux directs, générant des bénéfices économiques indirects importants pour les collectivités du Canada atlantique.

Commissions versées aux détaillants

Les quelque 5 500 détaillants de la SLA comprennent des dépanneurs, des pharmacies, des épiceries, des établissements licenciés et des kiosques. En 2006, les détaillants de billets de loterie et de loterie vidéo ont reçu 143 millions de dollars sous forme de commissions et de primes.

Achats auprès des fournisseurs

La SLA fait affaire avec de nombreuses entreprises pour la fourniture de tout ce dont elle a besoin, du papier pour les billets de loterie à l'équipement électronique. L'an dernier, les fournisseurs du Canada atlantique ont reçu des commandes de biens et services totalisant plus de 60 millions de dollars.

Investissements dans la collectivité

La SLA assure un soutien financier important à une grande variété d'organismes communautaires, des événements sportifs et des festivals culturels.

Mieux connaître le rôle de la SLA Leadership en matière de jeu responsable

Pour la plupart des gens, le jeu est une activité agréable et sûre que l'on aime pratiquer en compagnie d'amis et de proches. On traite le jeu comme un divertissement, on se fixe un montant à dépenser et on s'en tient à ce montant. On équilibre le jeu avec les autres activités.

Des études de prévalence démontrent cependant que 2,1 à 3,4 % des Canadiens de l'Atlantique présentent des risques, ou ont développé une dépendance au jeu. Fort heureusement, la sensibilisation au problème s'accroît et de l'aide est disponible. La SLA fait la promotion du jeu responsable et, à ce titre, elle vise à concilier la responsabilité du joueur avec le fait qu'une personne ne peut prendre une bonne décision que lorsqu'elle est bien informée. Même si personne n'a encore de solutions à tous les problèmes, des mesures de réduction des préjudices, comme les limites de dépenses et le programme d'auto-exclusion de la Sphère de jeu et du Centre de divertissement Charlottetown Driving Park (CDCDP), ainsi que des outils et de l'information peuvent aider les joueurs les plus vulnérables.

La SLA appuie une démarche de prévention axée sur l'éducation et la sensibilisation des joueurs. Cela comprend l'intégration du jeu responsable dans la conception et le développement des produits. La SLA entend continuer à tirer parti des progrès qu'elle a réalisés grâce à sa participation active à des partenariats locaux et internationaux, par l'entremise notamment des services et des groupes de traitement des dépendances comme le Canadian Partnership for Responsible Gambling¹ (partenariat canadien pour le jeu responsable) et l'Association mondiale de loterie² (World Lottery Association [WLA]).



Affiche du jeu responsable du CDCDP

Actions et résultats

Guidée par des principes de jeu responsable stricts, la SLA a mis en place un programme exhaustif dans toute la région, un programme qui s'est démarqué par les efforts qui ont été déployés pour mieux comprendre les préoccupations des actionnaires et pour faire connaître la démarche de la SLA. L'an dernier, la SLA a investi plus de 1 million de dollars pour appuyer les initiatives de jeu responsable.

Éducation, sensibilisation et prévention

Les efforts qui ont été déployés à cet égard incluent la formation des détaillants et des employés, la fourniture de renseignements sur le jeu responsable par l'entremise du site Web de la SLA, la distribution de cartes d'information à l'intention des joueurs aux lieux de vente, un appui financier substantiel aux initiatives communautaires ainsi qu'un soutien matériel et technique pour la conduite de recherches dans les universités du Canada atlantique.

Initiatives axées sur les jeunes

En 2005, la SLA a lancé un programme visant à conscientiser les jeunes sur l'importance de prévenir le jeu chez les mineurs et à faire connaître l'engagement solide et substantiel de la SLA aux employés, aux détaillants, aux actionnaires et au public en général. La SLA a présenté *Caught in the Game*, une production du Responsible Gambling Council³. Présenté au Nouveau-Brunswick, à l'Île-du-Prince-Édouard et à Terre-Neuve-et-Labrador, ce spectacle interactif a permis de montrer aux jeunes du secondaire les risques liés au jeu. *Caught in the Game* a également été présentée dans les écoles secondaires de la Nouvelle-Écosse en tant qu'initiative de la Nova Scotia Gaming Corporation (NSGC).



Initiative « Caught in the Game »

¹ Le Canadian Partnership for Responsible Gambling (www.cprg.ca) est l'un des programmes de prévention des risques de jeu de la SLA. Il vise à sensibiliser les joueurs et les détaillants sur les risques de jeu et à promouvoir le jeu responsable.

² Le WLA (www.worldlottery.org) est une organisation internationale qui vise à promouvoir le jeu responsable et à sensibiliser les joueurs sur les risques de jeu.

³ Le Responsible Gambling Council (www.responsiblegambling.org) est une organisation canadienne qui vise à promouvoir le jeu responsable et à sensibiliser les joueurs sur les risques de jeu.

La SLA a un programme amélioré en matière d'âge de la majorité conçu de manière à ce que sa politique soit respectée et que les détaillants et le public en général saisissent bien l'importance de ce problème.

Options de traitement

Pour les joueurs qui ont besoin d'aide, la SLA adhère aux meilleures pratiques en offrant des liens aux options de traitement. Par exemple, la SLA saisit chaque occasion pour faire connaître les numéros des services d'aide provinciaux, véritables portes d'entrée vers toute une gamme d'options de traitement et de rééducation. Ces numéros sont publiés sur le site Web de la SLA, sur les cartes d'information à l'intention des joueurs, sur les affiches et le matériel sur les lieux ainsi que sur les écrans des appareils de loterie vidéo.

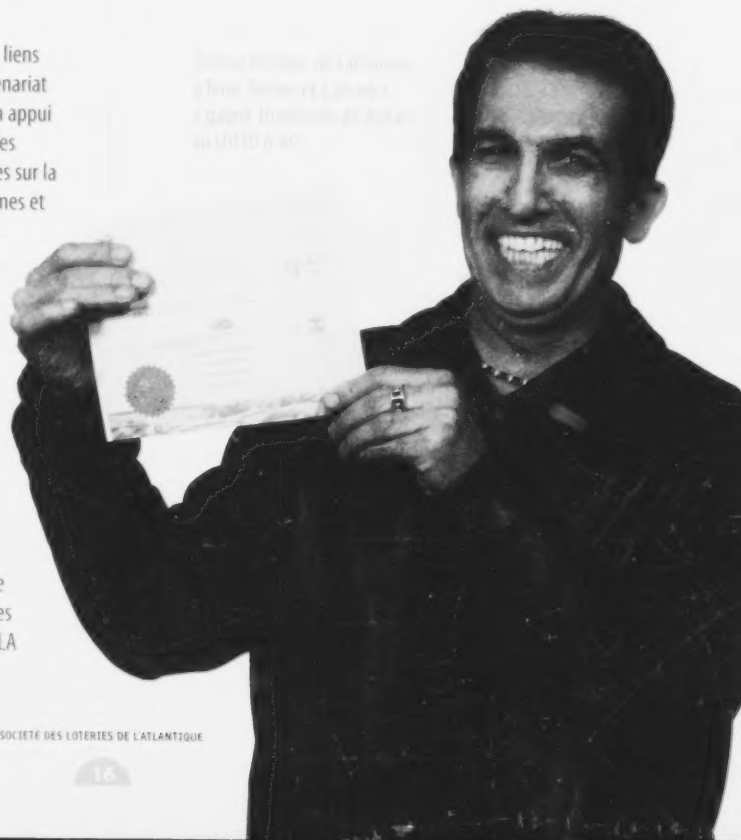
Partenariats communautaires

Pour joindre le plus de personnes possible, il faut créer des liens avec divers partenaires communautaires. Grâce à son partenariat communautaire pour le jeu responsable, la SLA a offert son appui à bon nombre d'initiatives communautaires, notamment des projets de sensibilisation auprès des jeunes, des conférences sur la dépendance au jeu, un projet de rééducation pour les femmes et les semaines de sensibilisation au jeu responsable dans les diverses régions.

Responsabilité en matière de produits et services

Limiter les préjudices liés aux produits du jeu demeure une priorité pour la SLA et ses actionnaires. La Sphere de jeu, le service d'achat de billets de loterie en ligne de la SLA, propose des mesures telles que la limite de dépenses hebdomadaire et l'auto-exclusion des joueurs. Le CDCDP est le premier établissement de jeu au Canada atlantique doté d'un personnel sur place ayant reçu une formation sur le jeu responsable. La SLA s'est associée avec la Ligne d'entraide Chimo¹ pour traiter les appels de crise de la région dans l'éventualité, somme toute rare, où l'un de ces appels serait acheminé au centre de contact de la SLA. La SLA

a appuyé bon nombre d'initiatives de la NSGC l'an dernier, notamment la mise hors service permanente de tous les appareils de loterie vidéo de la Nouvelle-Écosse (sauf ceux des Premières nations) à minuit en juillet, la désactivation permanente de 800 appareils de loterie vidéo en novembre, ainsi que la désactivation du bouton d'arrêt sur les appareils de loterie vidéo et la réduction de la vitesse de jeu de l'ordre de 30 % – des changements qui s'appliquent à tous les appareils de loterie vidéo dans la province, y compris ceux des Premières nations – à compter de janvier 2006. La SLA appuie également les initiatives du gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, lequel a annoncé qu'il réduirait le nombre d'appareils de loterie vidéo de 15 % au cours des cinq prochaines années et qu'il supprimerait le bouton d'arrêt.



Recherche

La SLA a offert une aide financière de 257 000 \$ pour une recherche menée sur un appareil de jeu responsable à cartes en partenariat avec la NSGC. Les joueurs d'appareils de loterie vidéo situés dans la zone d'essai de Windsor et Mount Uniacke, en Nouvelle-Écosse, ont utilisé l'appareil pour faire le suivi de leur jeu et se sont servis des outils d'accès pour établir leurs limites de dépense et restreindre le jeu. La SLA appuie aussi la recherche sur les problèmes de jeu en offrant de l'équipement et une assistance technique aux laboratoires de jeu de l'Université du Nouveau-Brunswick et, par l'entremise de la NSGC, de l'Université Dalhousie.

Appareil de jeu responsable et l'affiche



Sphère de jeu

Dès son lancement, la **Sphère de jeu** proposait une variété d'initiatives de jeu responsable haut de gamme, notamment les conseils sur le jeu responsable, les limites de dépense hebdomadaires, l'auto-évaluation, l'auto-exclusion et le contrôle de l'âge. Ces initiatives ont été évaluées et appuyées par l'International Gaming Research Unit (IGU) de l'Université Nottingham's Trent. Dans leur rapport, Adrian Parke, le professeur Mark Griffiths et le Dr Richard Wood de l'IGU ont dit ceci :

« À la suite de notre évaluation critique des fonctions de jeu responsable proposées dans la Sphère de jeu, nous en venons à la conclusion générale que le site Web propose un niveau de responsabilité sociale de qualité supérieure. »

Principes de jeu responsable de l'Association mondiale de loterie (World Lottery Association)

En février 2006, les 140 sociétés de loteries encadrées par le gouvernement qui sont membres de l'Association mondiale de loterie ont adopté des principes de jeu responsable, une initiative pour laquelle Michèle Carinci, présidente-directrice générale de la SLA, a joué un rôle de premier plan. Les sept principes se veulent un complément aux politiques et pratiques de jeu responsable actuellement appliquées sur les territoires des membres de l'association et traitent de la protection du joueur, de la collaboration avec les autres intervenants, de la recherche, de la promotion, d'un choix éclairé pour le joueur, de la surveillance et de la diffusion d'information. Les membres de l'Association mondiale de loterie s'affairent maintenant à l'élaboration d'un cadre de mise en œuvre qui permettra de donner vie à ces principes. Les principes de jeu responsable sont affichés sur le site Web de l'Association mondiale de loterie à l'adresse www.world-lotteries.org.

Protéger notre planète

La démarche de l'environnement de la SLA

Les défis mondiaux en matière d'environnement, tels que l'épuisement des ressources naturelles et les changements climatiques, nécessitent des actions locales concertées. Chaque personne et chaque organisation, y compris les sociétés de loteries encadrées par le gouvernement, a un rôle crucial à jouer.

Engagement

La SLA reconnaît qu'en tant que société, employeur, consommateur et voisin, elle peut et elle doit faire sa part pour la durabilité de l'environnement.



Cynthia Doherty, employée de la SLA, participe à la Journée d'entraide de Centraide

Impact et résultats

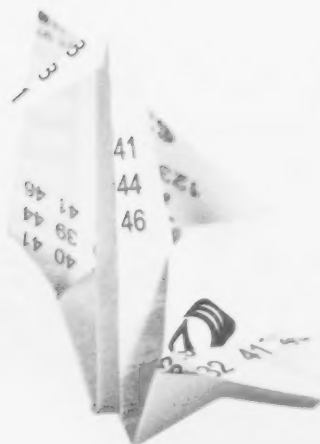
La SLA évalue actuellement les marques qu'elle laisse dans l'environnement en vue d'élaborer des initiatives qui permettront de réduire l'impact sur l'environnement et d'améliorer la protection à long terme de l'environnement.

Recyclage du matériel

L'an dernier, lorsqu'elle a dû prendre une décision concernant la mise au rebut de vieux appareils de loterie vidéo, la SLA a opté pour un système de recyclage spécial qui permet de trier les composantes en bois, en métal et en papier. Non seulement cette solution était-elle écologique, elle s'est également avérée économique et a permis de s'assurer que les appareils ne se retrouvent pas sur le marché non réglementé.

Papier

La SLA consomme une grande quantité de papier chaque année. Pour protéger l'environnement, les billets de loterie de la SLA sont imprimés sur du papier contenant des fibres recyclées post-consommation.



Faire fond sur nos réussites

Projet 1998-2005-07

L'an dernier, la SLA a fait de la responsabilité sociale une priorité en prenant des engagements publics, en établissant des principes directeurs et en mettant en place toute une gamme de programmes. Cette année, la priorité de la SLA consiste à intégrer davantage ces efforts, ainsi qu'à élaborer et à mettre en œuvre les initiatives indiquées ci-dessous. Nous ferons rapport de ces initiatives et d'autres activités l'année prochaine. Pour obtenir de plus amples renseignements sur le programme lié à la RSE de la SLA, veuillez nous téléphoner au 1 (800) 561-3942.



Monsieur Gauthier, de l'ensemble
du Programme de la SLA, présente
le projet 1998-2005-07
à l'initiative de la SLA.

- Mener une analyse de carence en matière de RSE et identifier les secteurs d'intervention par ordre de priorité pour les trois prochaines années.
- Sensibiliser les employés de la SLA à la RSE et faire en sorte que les actions liées à la RSE se reflètent dans leurs plans de rendement.
- Revoir les normes linguistiques de la SLA.
- Élaborer une politique d'accès qui normalise l'accès à l'information de la SLA.
- Surveiller, mesurer et communiquer les réussites de la politique d'accès à l'information de la SLA.
- Améliorer les stratégies d'âge de la majorité et de sensibilisation auprès des jeunes.
- Sensibiliser davantage les joueurs aux efforts de la SLA en matière de responsabilité sociale et au fait que la population approuve la participation de la SLA à des initiatives de jeu responsable.

TABLE DES MATIÈRES

Faits financiers saillants	21
Rapport de gestion	22
Bénéfice distribué	24
Ventes des jeux par province	26
Rapport des vérificateurs	27
Responsabilités de la direction à l'égard des renseignements financiers	27
Bilan consolidé	28
État consolidé des résultats	29
État consolidé des bénéfices non répartis et de l'affectation des bénéfices	30
État consolidé des flux de trésorerie	31
Notes afférentes aux états financiers consolidés	32

FAITS FINANCIERS SAILLANTS

[en milliers de dollars]

	2005-2006	2004-2005	2003-2004	2002-2003	2001-2002
Ventes brutes de billets	597 570 \$	573 905 \$	587 394 \$	597 123 \$	563 204 \$
Lots sur les ventes de billets	336 350	319 346	330 904	326 684	300 673
Ventes nettes de billets	261 220	254 559	256 490	270 439	262 531
Lots en pourcentage des ventes	56 %	56 %	56 %	55 %	53 %
Recettes nettes de la loterie vidéo	463 568 ⁽¹⁾	505 582	464 513	435 900	399 628
Coûts directs (commissions, billets)	167 099	173 439	165 207	163 283	176 198
Bénéfice brut	557 689	586 702	555 796	543 056	485 961
Bénéfice brut en pourcentage des ventes nettes	77 %	77 %	77 %	77 %	73 %
Frais d'exploitation (avant coûts liés aux immobilisations)	78 298	72 583	71 905	73 014	68 507
Frais en pourcentage des ventes nettes	11 %	10 %	10 %	10 %	10 %
Coûts liés aux immobilisations ⁽²⁾	45 657	48 436	42 282	34 018	17 620
Autres frais et versements	39 717	39 479	40 652	39 468	35 446
Bénéfice net	394 017 \$	426 204 \$	400 957 \$	396 556 \$	364 388 \$
Bénéfice net en pourcentage des ventes nettes	54 %	56 %	56 %	56 %	55 %
Bénéfice distribué :					
Nouveau-Brunswick	117 555 \$	122 745 \$	119 319 \$	110 051 \$	89 726 \$
Terre-Neuve-et-Labrador	105 285	117 559	107 586	106 445	101 590
Nouvelle-Écosse	156 602	168 432	155 924	163 068	158 002
Ile-du-Prince-Édouard	14 534	17 494	18 122	17 346	15 191
	393 976 \$	426 230 \$	400 951 \$	396 910 \$	364 509 \$
Bénéfice distribué par habitant :					
Nouveau-Brunswick	210 \$	220 \$	214 \$	197 \$	163 \$
Terre-Neuve-et-Labrador	268	300	274	271	251
Nouvelle-Écosse	226	243	225	235	233
Ile-du-Prince-Édouard	142	171	177	169	153
Nombre de terminaux de jeux de loterie	3 194	3 152	3 121	3 115	3 089
Nombre de terminaux multifonctionnels	439	487	536	594	529
Nombre d'appareils de loterie vidéo	8 525	9 488	9 517	9 357	9 460

(1) Incluant un revenu de 3 970 \$ du Centre de divertissement Charlottetown Driving Park

(2) Comprend l'amortissement et les taxes

SOCIÉTÉ DES LOTÉRIES DE L'ATLANTIQUE

RAPPORT DE GESTION

La pertinence, la préparation, la responsabilité et la réglementation ont généré des résultats financiers positifs pour les Canadiens de l'Atlantique. La SLA a retourné 143 millions de dollars en commissions et en primes d'encouragement aux détaillants de billets de loterie et de loteries vidéo de la région; 336 millions de dollars en lots aux joueurs; et 394 millions de dollars à ses actionnaires pour financer des programmes et des services essentiels qui profitent aux collectivités du Canada atlantique.

Par le passé, la SLA a exploité deux secteurs d'activité : la loterie traditionnelle, qui comprend des billets de loterie comme LOTTO 6/49, LOTTO SUPER 7, Bucko, PRO-LIGNE, Gagnez à la Grattouille et les billets à languettes; et la loterie vidéo, dont les appareils sont distribués à des établissements licenciés dans toute la région. Au cours de la dernière année, la SLA a ajouté un nouveau secteur à ses activités avec l'ouverture du Centre de divertissement Charlottetown Driving Park (CDCDP).

Revenus

Les revenus des ventes de billets de loterie ont augmenté d'environ 24 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent. Ce rendement soutenu est attribuable en grande partie à une stratégie de rajeunissement des jeux de Gagnez à la Grattouille qui comprenait des taux de remise globaux plus élevés.

Les revenus des ventes liés à la loterie vidéo ont diminué de 46 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent. Il s'agit d'une diminution à laquelle la SLA s'attendait en raison de plusieurs facteurs, notamment :

- Les initiatives présentées dans le cadre de la stratégie de promotion du jeu de la Nouvelle-Écosse, telles que la réduction des heures d'exploitation, l'élimination de 800 ALV, la désactivation de la fonction du bouton d'arrêt et la réduction de la vitesse du jeu.
- La nouvelle législation restreignant l'usage du tabac dans les endroits publics de Terre-Neuve-et-Labrador. Comme la SLA l'a constaté dans d'autres provinces, une telle législation a une incidence importante. De plus, la province a imposé un moratoire sur l'installation de nouveaux ALV.

Dans l'ensemble, la SLA a connu une baisse de revenus au cours du dernier exercice. Les revenus totaux de tous les secteurs d'activité en 2005-2006 ont été de 1 061 milliard de dollars – soit une diminution de 18 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent.

Bénéfice brut

La diminution globale des revenus signifie une réduction de 29 millions de dollars du bénéfice brut. Le bénéfice brut comprend les ventes de billets de loterie et de loteries vidéo moins les coûts tels que les lots payés aux gagnants de billets de loterie, les commissions versées aux détaillants, les coûts liés aux billets de loterie et les logiciels de loterie vidéo.

Au cours du dernier exercice, la SLA a remis 336 millions de dollars en lots aux acheteurs de billets de loterie. Sept millions de dollars additionnels en lots ont été payés à partir du fonds de lots non réclamés de la SLA. Les billets expirent après un an, et la SLA doit ensuite retourner l'argent des lots non réclamés aux joueurs par la voie de ses jeux.

La SLA a versé 47 millions de dollars en commissions aux détaillants de billets de loterie et 96 millions de dollars aux détaillants de loteries vidéo. Chaque détaillant reçoit une commission en fonction d'un pourcentage de ses ventes réalisées afin de l'aider à maintenir ses activités commerciales.

Frais d'exploitation

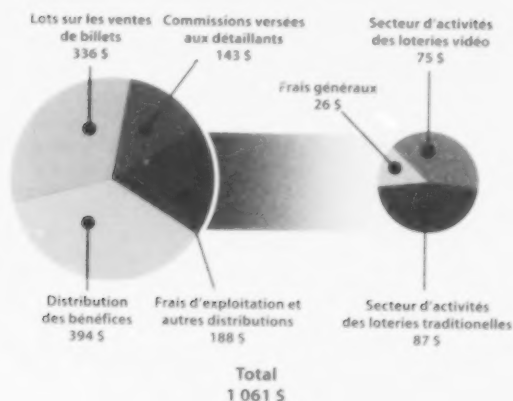
Les frais d'exploitation de la SLA ont été de 85 millions de dollars. Cette augmentation de 6 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent est en grande partie attribuable aux nouveaux frais associés à l'ouverture et à l'exploitation continue du CDCDP. Dans l'ensemble, les frais d'exploitation ont été conformes à ceux de l'exercice précédent.

L'amortissement des immobilisations de la SLA comprend les terminaux et les systèmes de jeux centraux qui appuient ses activités d'exploitation dans l'ensemble du Canada atlantique. La dotation aux amortissements est de 3 millions de dollars de moins que l'exercice précédent en raison des terminaux de jeux de loterie. Ceux-ci ont été entièrement amortis en 2005-2006, après une présence de cinq ans sur le terrain.

Un montant de 38 millions de dollars des dépenses totales de la SLA a été versé sous forme de salaires et d'avantages sociaux aux employés. Les achats effectués auprès des entreprises du Canada atlantique, y compris les immobilisations, ont totalisé plus de 60 millions de dollars.

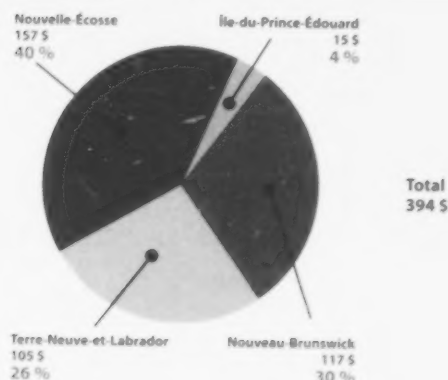
Dépenses et distributions totales en 2006

(en millions de dollars)



Distribution des bénéfices par province en 2006

(en millions de dollars)



Dépenses et distributions totales en 2005

(en millions de dollars)

Distribution des bénéfices	426 \$
Lots sur les ventes de billets	319 \$
Commissions versées aux détaillants	153 \$
Frais d'exploitation et autres distributions :	
Secteur d'activités des loteries traditionnelles	89 \$
Secteur d'activités des loteries vidéo	67 \$
Frais généraux	25 \$
Total	1 079 \$

Bénéfices de 2002 à 2006

(en millions de dollars)



CDCDP

La SLA a ouvert le CDCDP en août 2005, au milieu de son exercice financier et vers la fin de la saison de courses. Dans ses sept premiers mois d'activités, le CDCDP a enregistré des produits de 4 millions de dollars et des dépenses de 6 millions de dollars, en plus d'une charge additionnelle de 500 000 dollars en soutien direct des paris mutuels, qui ne sont pas exploités par la SLA. Les centres de divertissement comme le CDCDP ont une structure de coûts plus élevée que les loteries distribuées comme les tirages, les loteries Gagnez à la Grattouille et les loteries vidéo, en raison des besoins en personnel pour la salle de jeu, et les services de la restauration.

Le CDCDP connaît une croissance soutenue, et la SLA a apporté des ajustements qui, combinés à une pleine saison de courses, devraient mettre l'établissement sur la bonne voie en ce qui concerne le rendement prévu pour les trois à cinq premières années d'exploitation.

État des résultats du CDCDP (en millions de dollars)

Revenu des jeux	3 359 \$
Ventes du restaurant	611
Revenu brut	3 970
Moins :	
Coûts directs	220
Frais d'exploitation	4 808
Autres versements	878
Perte des jeux et activités liées au restaurant	(1 936)
Moins :	
Charges pour appuyer les activités de paris mutuels	506
Perte nette	(2 442) \$

BÉNÉFICE DISTRIBUÉ

[en milliers de dollars]

Nouveau-Brunswick

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ventes brutes de billets de loterie	167 425 \$	160 472 \$	167 425 \$	160 472 \$	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	135 115	143 347	-	-	135 115 \$	143 347 \$
Revenu brut	302 540	303 819	167 425	160 472	135 115	143 347
Lots sur les ventes de billets	92 220	87 202	92 220	87 202	-	-
Produit d'exploitation	210 320	216 617	75 205	73 270	135 115	143 347
Moins :						
Commissions	38 982	40 002	11 189	10 516	27 793	29 486
Coûts directs	6 734	5 629	4 202	4 180	2 532	1 449
Bénéfice brut	164 604	170 986	59 814	58 574	104 790	112 412
Frais d'exploitation	28 204	29 260	16 309	17 449	11 895	11 811
Autres versements	10 168	10 501	3 702	3 768	6 466	6 733
Bénéfice d'exploitation	126 232	131 225	39 803	37 357	86 429	93 868
Imputation des coûts indirects	(7 510)	(7 313)	(4 122)	(4 139)	(3 388)	(3 174)
Amortissement des paiements de transition	(1 167)	(1 167)	-	-	(1 167)	(1 167)
Bénéfice distribué	117 555 \$	122 745 \$	35 681 \$	33 218 \$	81 874 \$	89 527 \$

Terre-Neuve-et-Labrador

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ventes brutes de billets de loterie	186 010 \$	180 976 \$	186 010 \$	180 976 \$	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	122 885	142 339	-	-	122 885 \$	142 339 \$
Revenu brut	308 895	323 315	186 010	180 976	122 885	142 339
Lots sur les ventes de billets	107 611	104 065	107 611	104 065	-	-
Produit d'exploitation	201 284	219 250	78 399	76 911	122 885	142 339
Moins :						
Commissions	44 255	48 017	16 002	15 510	28 253	32 507
Coûts directs	7 466	6 775	5 037	5 187	2 429	1 588
Bénéfice brut	149 563	164 458	57 360	56 214	92 203	108 244
Frais d'exploitation	26 776	28 700	16 327	16 986	10 449	11 714
Autres versements	10 395	11 117	4 507	4 539	5 888	6 578
Bénéfice d'exploitation	112 392	124 641	36 526	34 689	75 866	89 952
Imputation des coûts indirects	(7 107)	(7 082)	(4 307)	(4 124)	(2 800)	(2 958)
Bénéfice distribué	105 285 \$	117 559 \$	32 219 \$	30 565 \$	73 066 \$	86 994 \$

Nouvelle-Écosse

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ventes brutes de billets de loterie	211 020 \$	200 020 \$	211 020 \$	200 020 \$	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	182 205	200 229	-	-	182 205 \$	200 229 \$
Revenu brut	393 225	400 249	211 020	200 020	182 205	200 229
Lots sur les ventes de billets	117 774	109 964	117 774	109 964	-	-
Produit d'exploitation	275 451	290 285	93 246	90 056	182 205	200 229
Moins :						
Commissions	53 724	58 620	17 252	17 342	36 473	41 278
Coûts directs	8 277	7 160	5 291	5 212	2 986	1 948
Bénéfice d'exploitation	213 450	224 505	70 704	67 502	142 746	157 003
Frais d'exploitation	38 269	37 100	21 391	21 724	16 878	15 376
Autres versements	10 267	11 154	5 108	5 317	5 159	5 837
Bénéfice d'exploitation	164 914	176 251	44 205	40 461	120 709	135 790
Imputation des coûts indirects	(8 312)	(7 819)	(4 647)	(4 502)	(3 665)	(3 317)
Bénéfice distribué	156 602 \$	168 432 \$	39 558 \$	35 959 \$	117 044 \$	132 473 \$

[en milliers de dollars]

Ile-du-Prince-Édouard

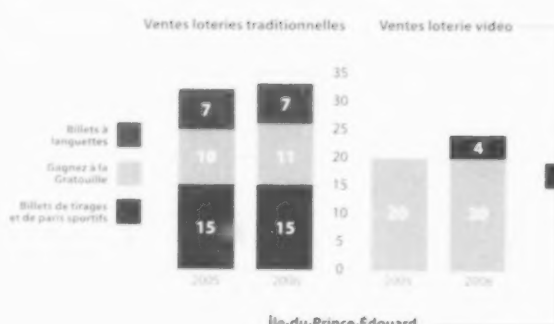
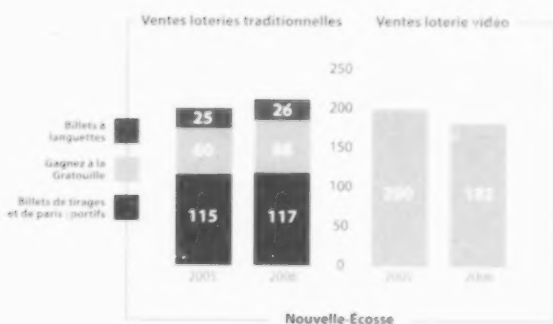
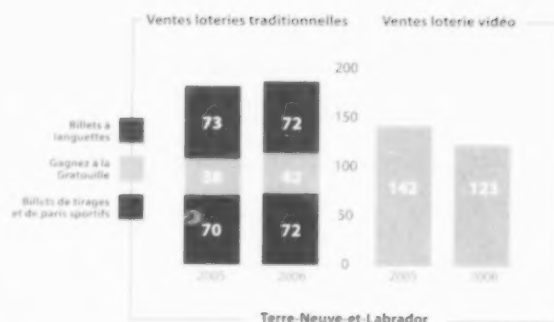
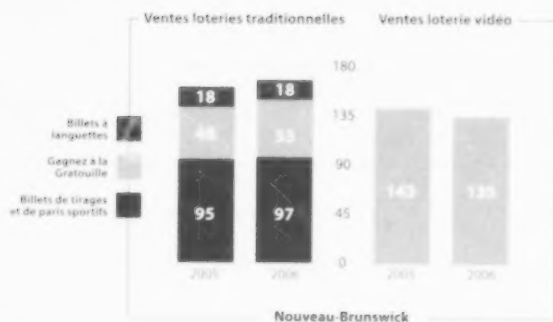
	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ventes brutes de billets de loterie	33 115 \$	32 437 \$	33 115 \$	32 437 \$	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	19 393	19 667	-	-	19 393 \$	19 667 \$
Centre de divertissement	3 970	-	-	-	3 970	-
Revenu brut	56 478	52 104	33 115	32 437	23 363	19 667
Lots sur les ventes de billets	18 745	18 115	18 745	18 115	-	-
Produit d'exploitation	37 733	33 989	14 370	14 322	23 363	19 667
Moins :						
Commissions	6 123	6 083	2 481	2 389	3 642	3 694
Coûts directs	1 538	1 153	922	927	616	226
Bénéfice brut	30 072	26 753	10 967	11 006	19 105	15 747
Frais d'exploitation	10 702	5 525	3 274	3 400	7 428	2 125
Autres versements	2 123	1 261	599	606	1 524	655
Bénéfice d'exploitation	17 247	19 967	7 094	7 000	10 153	12 967
Imputation des coûts indirects	(2 713)	(2 473)	(1 674)	(1 499)	(1 039)	(974)
Bénéfice distribué	14 534 \$	17 494 \$	5 420 \$	5 501 \$	9 114 \$	11 993 \$

Total pour l'entreprise

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ventes brutes de billets de loterie	597 570 \$	573 905 \$	597 570 \$	573 905 \$	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	459 598	505 582	-	-	459 598 \$	505 582 \$
Centre de divertissement	3 970	-	-	-	3 970	-
Revenu brut	1 061 138	1 079 487	597 570	573 905	463 568	505 582
Lots sur les ventes de billets	336 350	319 346	336 350	319 346	-	-
Produit d'exploitation	724 788	760 141	261 220	254 559	463 568	505 582
Moins :						
Commissions	143 084	152 722	46 923	45 757	96 161	106 965
Coûts directs	24 015	20 717	15 452	15 506	8 563	5 211
Bénéfice brut	557 689	586 702	198 845	193 296	358 844	393 406
Frais d'exploitation	103 951	100 585	57 301	59 559	46 650	41 026
Autres versements	32 953	34 033	13 916	14 230	19 037	19 803
Bénéfice d'exploitation	420 785	452 084	127 628	119 507	293 157	332 577
Imputation des coûts indirects	(25 642)	(24 687)	(14 750)	(14 264)	(10 892)	(10 423)
Amortissement des paiements de transition	(1 167)	(1 167)	-	-	(1 167)	(1 167)
Bénéfice distribué	393 976 \$	426 230 \$	112 878 \$	105 243 \$	281 098 \$	320 987 \$

VENTES DES JEUX PAR PROVINCE

[en milliers de dollars]



SOCIÉTÉ DES LOTÉRIES DE L'ATLANTIQUE

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

aux actionnaires de la Société des loteries de l'Atlantique inc.

Nous avons vérifié le bilan consolidé de la Société des loteries de l'Atlantique inc. (la « Société ») au 31 mars 2006, ainsi que les états consolidés des résultats, des bénéfices non répartis, de l'affectation des bénéfices et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la Société au 31 mars 2006, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Ernst + Young LLP
Comptables agréés

Saint John, Canada
Le 8 mai 2006

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DES RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

aux actionnaires de la Société des loteries de l'Atlantique inc.

La responsabilité pour les états financiers consolidés présentés dans ce rapport annuel incombe à la direction de la Société des loteries de l'Atlantique inc. Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration.

La direction a dressé les états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Les renseignements financiers contenus dans le rapport annuel sont conformes à ceux présentés dans les états financiers consolidés.

La Société des loteries de l'Atlantique inc. tient des registres comptables et maintient des systèmes informatiques de gestion, des systèmes de contrôle des finances et de la gestion ainsi qu'un programme interne de vérification intégrée qui fournissent l'assurance raisonnable que les renseignements financiers exacts sont disponibles, que l'actif est protégé et que les ressources sont gérées efficacement.

Le conseil d'administration voit aux activités de vérification interne et externe par l'entremise de son comité de vérification. Le comité passe en revue les questions de comptabilité et de vérification, et les questions liées aux systèmes de contrôle internes ainsi que les états financiers consolidés et les rapports des vérificateurs externes indépendants.

Michelle Carinci
Michelle J. Carinci
Présidente-directrice générale

Patrick Daigle
Patrick Daigle, CA
Vice-président, Finances et services généraux

BILAN CONSOLIDÉ

Au 31 mars

[en milliers de dollars]

	2006	2005
ACTIF [notes 5 et 8]		
Actif à court terme		
Encaisse	13 457 \$	10 586 \$
Débiteurs	14 708	11 737
Charges payées d'avance et dépôts	6 017	7 295
	34 182	29 618
Charges reportées [note 3]	1 642	2 947
Immobilisations et équipements [note 4]	108 845	115 115
	110 487	118 062
	144 669 \$	147 680 \$
PASSIF ET AVOIR		
Passif à court terme		
Marge de crédit [note 5]	54 157 \$	61 884 \$
Créditeurs et charges à payer	15 799	19 600
Produits reportés	1 205	1 358
Passif relatif aux lots non réclamés [note 6]	4 108	4 425
Montant à payer aux actionnaires [note 7]	1 326	3 436
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an [note 8]	28 742	26 649
	105 337	117 352
Avantages sociaux futurs [note 9]	3 402	2 446
Dette à long terme [note 8]	35 864	27 857
	39 266	30 303
CAPITAUX PROPRES		
Capital social [note 10]	-	-
Bénéfices non répartis	66	25
	66	25
	144 669 \$	147 680 \$

Engagements [note 14]

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

Au nom du conseil d'administration :


Administrateur


Administrateur

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS

Pour l'exercice terminé le 31 mars

[en milliers de dollars]

	2006	2005
Produit d'exploitation		
Ventes brutes de billets de loterie	597 570 \$	573 905 \$
Recettes nettes de la loterie vidéo	459 598	505 582
Produits du centre de divertissement	3 970	-
	1 061 138	1 079 487
Lots sur les ventes de billets	336 350	319 346
Produit net	724 788	760 141
Charges directes		
Commissions	143 084	152 722
Coûts directs	24 015	20 717
	167 099	173 439
Bénéfice brut	557 689	586 702
Charges		
Charges d'exploitation	84 861	79 166
Amortissement [note 4]	39 094	41 853
Intérêts débiteurs [note 8]	4 847	5 272
	128 802	126 291
Bénéfice avant les éléments suivants	428 887	460 411
Autres produits	(2 588)	(3 978)
Versements au gouvernement du Canada [note 11]	4 021	3 946
Taxes [note 12]	33 437	34 239
	34 870	34 207
Bénéfice net	394 017 \$	426 204 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

ÉTAT CONSOLIDÉ DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS ET DE L'AFFECTATION DES BÉNÉFICES

Pour l'exercice terminé le 31 mars

[en milliers de dollars]

	2006	2005
Bénéfices non répartis au début de l'exercice	25 \$	51 \$
Bénéfice net	394 017	426 204
Bénéfices réservés aux actionnaires	394 042	426 255
Affectation du bénéfice [note 7]		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	117 555	122 745
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador	105 285	117 559
Nova Scotia Gaming Corporation [note 13]	156 602	168 432
Prince Edward Island Lotteries Commission	14 534	17 494
	393 976	426 230
Bénéfices non répartis à la fin de l'exercice	66 \$	25 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice terminé le 31 mars

[en milliers de dollars]

	2006	2005
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités suivantes :		
Exploitation		
Bénéfice net	394 017 \$	426 204 \$
Ajouter (déduire) les éléments hors caisse :		
Amortissement	45 767	45 839
Perte à l'aliénation d'immobilisations ou d'équipements	1 425	204
	441 209	472 247
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 17)	(8 074)	2 761
	433 135	475 008
Financement		
Augmentation (diminution) de la marge de crédit	(7 727)	13 935
Produit de la dette à long terme	45 000	-
Remboursement de la dette à long terme	(34 900)	(26 649)
Augmentation des avantages sociaux futurs	956	814
	3 329	(11 900)
Investissement		
Achat d'immobilisations et d'équipements	(40 043)	(40 559)
Produit de l'aliénation d'immobilisations ou d'équipements	426	738
	(39 617)	(39 821)
Distribution des bénéfices aux actionnaires	(393 976)	(426 230)
Augmentation (diminution) de l'encaisse	2 871	(2 943)
Encaisse au début de l'exercice	10 586	13 529
Encaisse à la fin de l'exercice	13 457 \$	10 586 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2000

[en milliers de dollars]

1. Nature des activités

La Société des loteries de l'Atlantique inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions le 3 septembre 1976. Les actionnaires de la Société sont la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick, le Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, la Nova Scotia Gaming Corporation et la Prince Edward Island Lotteries Commission.

La Société est chargée d'élaborer, d'organiser, d'entreprendre, de mener et de gérer des jeux de hasard dans les provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve-et-Labrador et de l'Île-du-Prince-Édouard. Elle exploite des loteries en Nouvelle-Écosse à titre d'agent nommé par la Nova Scotia Gaming Corporation. La Société est également l'organisme régional de marketing pour les loteries nationales, qui sont des entreprises conjointes des provinces du Canada, lesquelles agissent par l'intermédiaire de la Société de la loterie interprovinciale, société dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine du droit des provinces.

2. Principales conventions comptables

La direction a dressé les états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada. Les principales conventions comptables sont décrites ci-dessous.

Mode de présentation

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société et de sa filiale en propriété exclusive, Atlantic Gaming Equipment Limited.

Encaisse

L'encaisse est représentée par les dépôts, moins les chèques en circulation.

Charges reportées

Les charges reportées correspondent aux sommes versées aux détaillants de loterie vidéo en Nouvelle-Écosse à la suite de l'enlèvement d'appareils de loterie vidéo dans certains établissements ainsi qu'aux sommes versées au Nouveau-Brunswick pour faciliter la prise en charge de l'exploitation des appareils de loterie vidéo. Ces coûts sont amortis selon la méthode linéaire sur une période de cinq ans.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2006

[en milliers de dollars]

2. Principales conventions comptables (suite)

Immobilisations et équipements

La Société capitalise les achats importants dont la durée d'utilisation va au-delà de l'exercice en cours. Les immobilisations sont comptabilisées selon leur coût d'origine et l'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire, correspondant à la durée de vie utile estimative en s'appuyant sur les taux annuels suivants :

Actifs	Taux
Immeuble	4 %, 5 % et 10 %
Véhicules	33,3 %
Mobilier et matériel	10 %, 20 % et 33,3 %
Système et terminaux de jeux traditionnels	20 % et 33,3 %
Système et appareils de loterie vidéo	20 %
Matériel informatique	20 % et 33,3 %
Améliorations locatives	Durée restante du bail
Bâtiment et matériel du centre de divertissement	4 % et 20 %

La durée du bail comprend la durée initiale et une période de renouvellement.

Produits et charges

Les produits des ventes de billets de loterie et les charges directes correspondantes pour toutes les loteries avec tirage sont comptabilisés à la date du tirage. Les recettes des billets de loterie vendus avant le 31 mars pour les tirages ultérieurs à cette date sont comptabilisées comme produits reportés. Les coûts directs tels que l'impression des billets et les commissions aux détaillants se rapportant aux produits reportés sont comptabilisés comme charges payées d'avance.

Les produits des ventes de billets et les charges directes correspondantes sont comptabilisés pour tous les billets instantanés à la date de transfert de propriété au détaillant.

Les produits des ventes liés aux recettes nettes de la loterie vidéo sont constatés au moment du jeu et sont comptabilisés déduction faite des crédits versés.

Les produits du centre de divertissement comprennent les recettes nettes des appareils de jeux électroniques, qui sont comptabilisées déduction faite des crédits versés au moment du jeu, et les ventes du restaurant.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

(en milliers de dollars)

[en milliers de dollars]

2. Principales conventions comptables (suite)

Charges des lots

Les charges des lots pour les loteries régionales avec tirage en ligne sont comptabilisées selon les charges de lots théoriques pour chaque jeu. La valeur des lots réellement versés chaque année diffère du montant estimé en raison de la nature des jeux de hasard. Sur une période prolongée, la valeur des lots réellement versés devrait s'approcher des lots théoriques. Le lot théorique est basé sur des calculs statistiques et des hypothèses qui sont examinés et mis à jour périodiquement par la direction.

Outre des lots en espèces, la Société offre aussi des billets gratuits. La valeur attribuée à ces billets équivaut au prix de vente et est comptabilisée dans les ventes à titre de produits et dans les lots à titre de charge.

Lots non réclamés

Tous les lots non réclamés pour les loteries régionales sont conservés dans un fonds pendant un an à partir de la date annoncée du tirage. Les lots qui n'ont pas été réclamés après la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour lots spéciaux qui sera utilisé pour les lots des tirages ultérieurs. Les lots non réclamés des loteries nationales sont administrés par la Société de la loterie interprovinciale.

Distribution des bénéfices

Les bénéfices de la Société sont distribués à chacune des quatre provinces de l'Atlantique ou aux organismes de loterie qui les représentent. Les fonds distribués à chaque province comprennent les bénéfices calculés pour chacune d'elles en vertu de la convention unanime des actionnaires modifiée et reformulée (Amended and Restated Unanimous Shareholders' Agreement).

Avantages sociaux futurs

La méthode de comptabilisation des régimes à cotisations déterminées est appliquée à un régime de retraite contributif à prestations déterminées interentreprises pour lequel la Société ne dispose pas d'information suffisante pour appliquer la méthode de comptabilisation des régimes de retraite à prestations déterminées.

La Société inscrit comme charge à payer ses obligations au titre des avantages complémentaires de retraite et d'avantages sociaux postérieurs à l'emploi ainsi que les coûts connexes. Le coût de ces avantages sociaux gagnés par les employés est déterminé de façon actuarielle en utilisant la méthode de répartition des prestations au prorata des services. Par conséquent, l'obligation est amortie sur la durée moyenne résiduelle d'activité des employés actifs qui devraient normalement toucher des avantages [Note 9].

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

11 mars 2006

[en milliers de dollars]

Comptabilité de couverture

La Société utilise la comptabilité de couverture et elle documente l'identification, la désignation et l'efficacité des relations de couverture au moment de leur entrée en vigueur et pendant toute la durée de la couverture. Les ventes et les achats couverts sont comptabilisés selon le montant couvert. La Société utilise des couvertures dans le cas de transactions connues ou prévues qui sont raisonnablement réalisables. Si une relation de couverture n'est plus efficace, elle sera évaluée à sa juste valeur marchande et reconnue comme un élément d'actif ou de passif.

Recours aux estimations

Lorsque la direction prépare des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus, elle doit faire des estimations et formuler des hypothèses ayant une incidence sur les actifs et passifs présentés et la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les produits et les charges présentés durant la période visée. En raison de l'incertitude inhérente à l'établissement de telles estimations, les résultats réels des exercices futurs risquent de différer de ces estimations.

3. Charges reportées

	Coût	Amortissement cumulé	2006 Valeur comptable nette
Règlements en Nouvelle-Écosse	665 \$	480 \$	185 \$
Règlements au Nouveau-Brunswick	5 830	4 373	1 457
	6 495 \$	4 853 \$	1 642 \$

	Coût	Amortissement cumulé	2005 Valeur comptable nette
Règlements en Nouvelle-Écosse	665 \$	342 \$	323 \$
Règlements au Nouveau-Brunswick	5 830	3 206	2 624
	6 495 \$	3 548 \$	2 947 \$

La dotation aux amortissements comprend l'amortissement de charges reportées de 1 167 \$ (1 165 \$ en 2005) et les coûts directs comprennent l'amortissement de charges reportées de 138 \$ (139 \$ en 2005).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

(1) mars 2006

[en milliers de dollars]

4. Immobilisations et équipements

	Coût	Amortissement cumulé	2006 Valeur comptable nette
Terrain	1 674 \$	—	1 674 \$
Immeuble	3 450	2 639 \$	811
Véhicules	2 873	1 267	1 606
Mobilier et matériel	10 315	6 656	3 659
Système et terminaux de jeux de loterie	74 728	49 579	25 149
Système et appareils de loterie vidéo	150 250	102 170	48 080
Matériel informatique	6 231	3 018	3 213
Améliorations locatives	4 572	2 632	1 940
Bâtiment et matériel du centre de divertissement	23 371	658	22 713
	277 464 \$	168 619 \$	108 845 \$

	Coût	Amortissement cumulé	2005 Valeur comptable nette
Terrain	1 664 \$	—	1 664 \$
Immeuble	3 450	2 575 \$	875
Véhicules	3 009	1 117	1 892
Mobilier et matériel	8 469	4 565	3 904
Système et terminaux de jeux de loterie	71 966	42 049	29 917
Système et appareils de loterie vidéo	14 454	80 628	63 826
Matériel informatique	4 971	1 844	3 127
Améliorations locatives	4 519	2 311	2 208
Construction en cours	7 702	—	7 702
	250 204 \$	135 089 \$	115 115 \$

La dotation aux amortissements comprend un amortissement des immobilisations et des équipements de 37 927 \$ (40 688 \$ en 2005) et les coûts directs comprennent un amortissement des immobilisations et des équipements de 6 535 \$ (3 847 \$ en 2005).

Le bâtiment et le matériel du centre de divertissement comprennent des intérêts capitalisés de 174 \$ au cours de l'exercice (zéro en 2005).

5. Marge de crédit

La Société dispose d'une marge de crédit de 70 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel moins 1,25 %. La marge de crédit est garantie par un contrat de garantie générale sur tous les actifs de la Société.



NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

11 mars 2006

[en milliers de dollars]

6. Passif relatif aux lots non réclamés

	2006	2005
Lots non réclamés		
Lots actuels	10 224 \$	10 810 \$
Fonds pour lots spéciaux	49	730
Provision pour charges des lots théoriques	(6 165)	(7 115)
	4 108 \$	4 425 \$

	2006	2005
Fonds pour lots spéciaux		
Solde au début de l'exercice	730 \$	849 \$
Lots non réclamés au cours de l'exercice	6 241	5 317
Lots versés	(6 922)	(5 436)
Solde à la fin de l'exercice	49 \$	730 \$

7. Montant à payer aux actionnaires

	Bénéfice gagné	Bénéfice versé	2006
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	117 555 \$	116 910 \$	645 \$
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador	105 285	105 018	267
Nova Scotia Gaming Corporation	156 602	156 715	(113)
Prince Edward Island Lotteries Commission	14 534	14 007	527
	393 976 \$	392 650 \$	1 326 \$

	Bénéfice gagné	Bénéfice versé	2005
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	122 745 \$	122 533 \$	212 \$
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador	117 559	116 461	1 098
Nova Scotia Gaming Corporation	168 432	166 120	2 312
Prince Edward Island Lotteries Commission	17 494	17 680	(186)
	426 230 \$	422 794 \$	3 436 \$

Le montant à payer aux actionnaires correspond au bénéfice gagné pour l'exercice, non encore versé.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2006

[en milliers de dollars]

8. Dette à long terme

	2006	2005
Emprunts bancaires à terme, avec diverses modalités de remboursement et des taux d'intérêt variant de 4,56 % à 5,64 %, venant à échéance à diverses dates d'ici novembre 2007.	27 856 \$	54 506 \$
Emprunt bancaire à terme, portant intérêt à un taux variable fondé sur le taux des acceptations bancaires de 30 jours, couvert par un swap de taux d'intérêt fixe, portant intérêt à 3,76 %, et venant à échéance en avril 2010.	36 750	—
	64 606	54 506
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	28 742	26 649
	35 864 \$	27 857 \$

Les prêts susmentionnés sont garantis par un contrat de garantie générale sur les actifs actuels et futurs de la Société et de sa filiale, Atlantic Gaming Equipment Limited, par un cautionnement illimité et inconditionnel d'Atlantic Gaming Equipment Limited et par un acte de subordination de la Nova Scotia Gaming Corporation jusqu'à concurrence de la valeur des actifs utilisés directement par la Province de la Nouvelle-Écosse ou au profit de celle-ci.

Le total des versements sur la dette à long terme pour chacun des cinq exercices ultérieurs au 31 mars 2006 est d'environ : 28 742 \$ en 2007; 17 114 \$ en 2008; 9 000 \$ en 2009; 9 000 \$ en 2010; et 750 \$ en 2011.

La Société négocie actuellement un autre mécanisme d'emprunt à long terme de 25 000 \$, qui sera utilisé pour réduire sa ligne de crédit.

Les frais d'intérêts comprennent 3 502 \$ (3 332 \$ en 2005) pour la dette à long terme et 1 345 \$ (1 940 \$ en 2005) pour la marge de crédit.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2006

[en milliers de dollars]

9. Avantages sociaux futurs

a) Régime de retraite

La Société participe à un régime de retraite à prestations déterminées interentreprises. Étant donné qu'il s'agit d'un régime interentreprises, les informations disponibles ne sont pas suffisantes pour identifier les actifs et les passifs associés à la Société et, par conséquent, ce régime est comptabilisé de la même façon qu'un régime de retraite à cotisations déterminées. La Société a inclus dans ses charges d'exploitation 2 731 \$ (2 425 \$ en 2005) pour les cotisations à un régime de retraite. Au 31 décembre 2005, date des états financiers les plus récents du régime de retraite, ce dernier était en situation excédentaire selon l'hypothèse de la continuité de l'exploitation.

b) Autres avantages sociaux postérieurs à l'emploi

La Société contribue également à des régimes d'avantages sociaux postérieurs à l'emploi, notamment :

1. Pension d'ancienneté versée à tous les employés actifs de la Société qui prennent leur retraite. La somme versée correspond à une semaine de salaire pour chaque année de service (jusqu'à concurrence de 25 ans) calculée en fonction de la rémunération au moment de la retraite.
2. Assurance maladie prolongée et assurance dentaire prolongée.
3. Assurance-vie et régime de retraite supplémentaire ad-hoc.

La plus récente évaluation actuarielle de ces avantages sociaux postérieurs à l'emploi a été effectuée au 31 mars 2006. Les rapports actuariels préparés pour l'exercice écoulé sont fondés sur des projections des niveaux de rémunération des employés au moment de la retraite et les coûts futurs des soins de santé d'après les meilleures estimations faites par la direction des changements de la rémunération, de l'inflation des coûts futurs des soins de santé et des âges de retraite. L'obligation estimative pour ces avantages au 31 mars 2006 est de 6 421 \$ (6 036 \$ en 2005). Les renseignements au sujet des avantages sociaux postérieurs à l'emploi (exception faite du régime de retraite interentreprises) aux 31 mars se résument comme suit :

	2006	2005
Obligation au titre des prestations constituées (non capitalisée)		
Solde au début de l'exercice	6 036 \$	5 299 \$
Coût des services rendus au cours de l'exercice	513	464
Prestations versées	(193)	(274)
Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	355	324
(Gain) perte actuarielle non amorti(e)	(290)	223
Solde à la fin de l'exercice	6 421 \$	6 036 \$

Un montant de 3 402 \$ (2 446 \$ en 2005) comptabilisé dans les avantages sociaux futurs se rapporte à cette obligation. Le reste de l'obligation sera comptabilisé dans les exercices à venir sur la durée moyenne estimative du reste de la carrière active du groupe d'employés.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2006

[en milliers de dollars]

9. Avantages sociaux futurs (suite)

	2006	2005
Rapprochement de l'obligation au titre des prestations constituées et du passif au titre des prestations constituées		
Obligation au titre des prestations constituées	6 421 \$	6 036 \$
Montant transitoire non amorti	(833)	(1 364)
Perte actuarielle nette non amortie	(2 186)	(2 226)
Passif au titre des prestations constituées aux 31 mars	3 402 \$	2 446 \$

	2006	2005
Passif au titre des prestations constituées		
Solde au début de l'exercice	2 446 \$	1 632 \$
Cotisations de l'employeur et prestations versées	(193)	(274)
Charge nette pour l'exercice	1 149	1 088
Solde à la fin de l'exercice	3 402 \$	2 446 \$

Les hypothèses actuarielles importantes utilisées pour mesurer les obligations au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi de la Société sont comme suit (hypothèses moyennes pondérées aux 31 mars) :

	2006	2005
Taux d'actualisation	5,25 %	5,75 %
Augmentation des coûts de soins de santé	9,00 %	11,00 %
Augmentation des coûts de soins dentaires	3,50 %	3,50 %

10. Capital social

Au moment de la constitution de la Société, une action ordinaire a été autorisée et émise au nom de chacune des provinces ou de leurs organismes d'État pour une contrepartie en espèces de cent dollars l'action.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

11 mars 2006

[en milliers de dollars]

11. Versements au Gouvernement du Canada

En vertu des ententes fédérales-provinciales, le gouvernement du Canada a consenti à se retirer de la vente de billets de loterie et à ne pas participer au domaine du jeu-pani. En contrepartie, l'ensemble des territoires et des provinces verse 24 000 \$ annuellement, en dollars de 1979, rajustés selon l'indice des prix à la consommation chaque année. Le montant pour l'exercice écoulé était de 62 349 \$ pour l'ensemble des provinces et territoires.

La Société, en tant qu'organisme régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale, remet sa part provinciale des versements ci-dessus à la Société de la loterie interprovinciale. Le paiement est inclus dans l'état des résultats comme déduction du bénéfice, et a été imputé aux provinces comme suit :

	2006	2005
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	1 281 \$	1 260 \$
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador	845	825
Nova Scotia Gaming Corporation	1 666	1 637
Prince Edward Island Lotteries Commission	229	224
	4 021 \$	3 946 \$

12. Taxes

	2006	2005
Taxe de vente harmonisée (« TVH »)	32 029 \$	33 103 \$
Taxe sur les produits et services (« TPS »)	1 408	1 136
	33 437 \$	34 239 \$

En remplacement de la perception de la TVH et de la TPS sur la vente de billets de loterie aux consommateurs, la Société paie les taxes selon une formule précise, et en absorbe le coût. En plus de la TVH et de la TPS payées par la Société, la TVH et la TPS payées sur les produits et services acquis ne peuvent être recouvrées et sont comptabilisées avec le coût auquel elles se rapportent. La TVH est payée au Nouveau-Brunswick, à Terre-Neuve-et-Labrador, et en Nouvelle-Écosse, alors que la TPS est payée à l'Île-du-Prince-Édouard.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2005

[en milliers de dollars]

13. Nova Scotia Gaming Corporation

En 2000, la Société a conclu une entente de principe (« l'Entente ») avec la Nova Scotia Gaming Corporation (« NSGC ») selon laquelle la NSGC a mandaté la Société pour l'exploitation des loteries traditionnelles et vidéo en Nouvelle-Écosse à titre d'agent de la NSGC, en fonction des modalités décrites dans l'Entente.

En vertu de l'Entente, la Société ne peut apporter aucun changement important à sa façon de mener et de gérer des loteries en Nouvelle-Écosse sans d'abord obtenir l'autorisation de la NSGC. L'Entente stipule que tous les actifs acquis par la Société exclusivement pour l'exploitation des loteries en Nouvelle-Écosse sont détenus en fiducie par la Société pour et au nom de la NSGC, et que le passif engagé pour acquérir ces actifs est également un passif de la NSGC. Ces actifs et passifs sont inclus dans le bilan consolidé de la Société.

Conformément aux modalités de l'Entente, les coûts imputables et les frais indirects engagés par la Société à titre d'agent de la NSGC sont déduits des produits découlant de l'exploitation des loteries en Nouvelle-Écosse par la Société. Le solde est remis à la NSGC.

14. Engagements

La Société s'engage à payer la location du matériel et des locaux qu'occupe son siège social, ainsi que les locaux occupés en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve-et-Labrador. Les paiements annuels minimaux futurs pour la location au cours des cinq prochaines années sont comme suit :

3 204 \$ en 2007; 1 388 \$ en 2008; 702 \$ en 2009; 239 \$ en 2010; et 192 \$ en 2011. Le total cumulatif des paiements au titre de la location jusqu'à l'échéance des contrats de la location est de 5 764 \$.

15. Éventualités

Au cours de l'exercice de 1999, la Société a retiré des billets à languettes du marché en raison d'une défectuosité. Une réclamation a été présentée, laquelle contient, selon la direction, des arguments solides appuyant la position adoptée par la Société pour recouvrer des pertes commerciales. Les présents états financiers ne tiennent compte d'aucun recouvrement possible, la somme finale du recouvrement ne pouvant être établie pour l'instant.

16. Instruments financiers

Juste valeur

La juste valeur des instruments financiers de la Société se rapproche de leur valeur comptable en raison de leurs modalités ou de la nature des investissements.

Risque de taux d'intérêt

De par ses activités financières, la Société est exposée aux fluctuations des taux d'intérêt. La Société gère ces risques au moyen de couvertures.

Risque de crédit

Le risque de crédit découle de la possibilité que la contrepartie ne s'acquitte pas de ses obligations. Avant de consentir un crédit, la Société procède à une évaluation complète des débiteurs et elle surveille activement et régulièrement la santé financière de ses débiteurs.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2006

[en milliers de dollars]

17. Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement

	2006	2005
(Augmentation) diminution		
Débiteurs	(2 971) \$	635 \$
Charges payées d'avance	1 278	2 578
	(1 693)	3 213
Augmentation (diminution)		
Créditeurs et charges à payer	(3 801)	3 940
Produits reportés	(153)	175
Passif relatif aux lots non réclamés	(317)	(6 588)
Montant à payer aux actionnaires	(2 110)	2 021
	(6 381)	(452)
Variation nette	(8 074) \$	2 761 \$

18. Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie

	2006	2005
Fonds versés au titre d'intérêts au cours de l'exercice	4 949 \$	5 384 \$
Fonds reçus au titre d'intérêts au cours de l'exercice	295 \$	306 \$

19. Impôts sur les bénéfices

Puisque la Société appartient aux gouvernements des quatre provinces atlantique, elle est exemptée des impôts sur les bénéfices.

20. Données comparative

Certains chiffres correspondants des exercices antérieurs ont été reclassés afin de les rendre conforme à la présentation des états financiers adoptée au cours de l'exercice écoulé.

MARQUES DE COMMERCE

LOTTO 6/49 est une marque de commerce déposée de Loto-Québec, utilisée sous licence.

Loterie video est une marque de commerce déposée de Loto-Québec, utilisée sous licence.

LOTTO SUPER 7 est une marque de commerce déposée de la Société de la loterie interprovinciale, utilisée sous licence.

PRO-LIGNE est une marque officielle utilisée avec la permission de la Western Canada Lottery Corporation.

Gagnez à la Gratouille est une marque officielle déposée de la Société des loteries de l'Atlantique.

Jour d'la paie Atlantique est une marque officielle déposée de la Société des loteries de l'Atlantique.

Sphère de jeu est une marque officielle déposée de la Société des loteries de l'Atlantique.

Atlantique 49 est une marque officielle déposée de la Société des loteries de l'Atlantique.

RENSEIGNEMENTS

Société des loteries de l'Atlantique

922, rue Main

C.P. 5500

Moncton (N.-B.) E1C 8W6

Téléphone : (506) 867-5800

Sans frais : 1 (800) 561-3942

Télécopieur : (506) 867-5439

Site Web : www.alc.ca

Imprime sur papier recyclé
Imprime au Canada Atlantique